

सं० 21]

नई दिल्ली, शनिवार. मई 20, 2000 (वैशाख 30, 1922)

No. 21] NEW DELHI, SATURDAY, MAY 20, 2000 (VAISAKHA 30, 1922)

THE STATE OF THE PART OF THE P

ा किया गांध के एक से एक से एक एक प्रतास के प्रतास के किए हैं कि पात है कि एक से एक में एक किया के अपने के अपने (कार्यव्याव्याक के प्रतास के कार्य के साथ के साथ कार्यक्ष की स्वार्थ के साथ के सुर्वाक्ष में प्रविक्षण कार्यपाल

# HT III—UTE 4 [PART III—SECTION 4]

सिंग्वितिक निकामों द्वारा जारी की गई विविध अधिसूचनाएं जिसमें कि आहेश, दिसावन और सूचनाए सम्मिलित हैं]

[Miscellaneous Notifications including Notifications, Orders, Advertisements and Notices issued by Statutory Buildy]

कर्मचारी राज्य वीमा निगम नई दिल्ली, दिनांक 28 अप्रैल, 2000

सं० एन-15/13/1/9/97-यो० एवं वि० --(2) कर्मचारी राज्य बीमा (सामान्य) विनियम 1950 के विनियम 95-क के साथ पठित कर्मचारी राज्य बीमा अधिनियम 1948 (1948 का 34) की धारा 46 (2) द्वारा प्रदत्त शिवतयों के अनुसरण में महानिदेशक ने 01 मई, 2000 ऐसी तारीख के रूप में निश्चित की है जिसमें उकत विनियम 95-क तथा आन्ध्र प्रदेश कर्मचारी राज्य बीमा नियम-1955 से निद्दिट चिकित्सा हितलाभ आन्ध्र प्रदेश राज्य में निम्नलिखित क्षेत्रों में बीमांकित व्यक्तियों के परिवारों पर लागू किये जायेगे, अर्थात्, ---

वह सारे इलाके जो निस्निलिखित राजस्य ग्रामों को रामाओं में आते हैं:---  तुम्मापाला, वोउलावाड़ा, वृदेक, मामिडिपालेम, अल्लाखानीपालेम, कोप्पाका, राजूपालेम, शंकरमरे बका, पिसिनिकड़ा जो अनकापत्ली मण्डल में आते हैं।

- कासिमकोटा तथा वय्यारम जो कासिमकोटा मण्डल में आते हैं।
- 3. अनकापल्ली नगर पालिका की सीमा।
- 4. सलापुवानीपालेम जो पेरावाड़ा मण्डल में आता है।
- 5. उम्मलाङा, नागुलापल्ली तथा मुनागाका जो मुनगा-पाका मण्डल तथा सब ही आन्ध्र प्रदेण के विशाखा-पटनम जिले में आने हैं।

जीत एल क्षूर, निदेशक, (यो ए**वं वि०)** 

1-7/01/2.00%

स० एन-15/13/1/2/98-यो० एवं वि० --(2) कर्मचारी राज्य बीमा (सामान्य) विनियम-1950 विनियम 95क के साथ पठित कर्मचारी राज्य बीमा अधिनियम 1948 (1948 का 34) की धारा 46 (2) द्वारा प्रदन्त शिक्तयों के अनुसरण में महानिदेशक ने 01 मई, 2000 ऐसी तारीख के रूप में निश्चित की है जिससे उक्त विनियम 95क तथा आन्ध्र प्रदेश कर्मचारी राज्य बीमा नियम 1955 में निदिष्ट चिकित्सा हितलाभ आन्ध्र प्रदेश राज्य में निम्नलिखित क्षेत्रों में बीमांकित व्यक्तियों के परिवारों पर लागू किये जायेंगे, अर्थात ---

"नालगोंडा जिले के चिट्टियाल मण्डल में आने वाले राजस्व ग्राम चिट्टियाल वेलिमिनेडू, पेदकापर्ती और विट्टिमर्ती तथा नारकेटपल्ली मण्डल में आने वाले राजस्व ग्राम नार्केटपल्ली तथा गोपप्लपल्ली"।

> जी० एल० कपूर, निदेशक, (यो० एवं बि०)

र्सं० एन-15/13/10/1/95-यो० एवं वि० :--(2) कर्मचारी राज्य बीमा (सामान्य) विनियम-1950 के विनियम 95-क के साथ पाठेत कर्मचारी राज्य बीमा अधिनियम 1948 (1948 का 34) की धारा 46(2) द्वारा प्रदत्त

#### EMPLOYEES' STATE INSURANCE CORPORATION New Delhi, the 28th April, 2000

No. N-15/13/1/9/97-P&D.—In pursuance powers conferred by Section 46(2) of the Employees' State Insurance Act, 1948 (34 of 1948), read with Regulation 95-A of the Employees' State Insurance (General) Regulations, 1950, the Director General has fixed the 1st May, 2000 as the date from which the medical benefits as laid down in the said Regulation 95-A and the Andhra Pradesh Employees' State Insurance (Medical Benefit) Rules, 1955, shall be extended to the families of insured persons in the following area in the State of Andhra Pradesh namely.

"All the areas falling within the revenue villages of :-

- (i) Thummapala, Baulavada, Vooderu, Namidipalem Allakhanipalem, Koppaka Rajupalem, Sankaram Repak, Pisinikada in Anakapalli Mandal;
- (ii) Kasimkota and Bayyaram in Kasimkota Mandal;
- (iii) Sala Puvanipalem of Peravada Mandal:
- (iv) Municipal Limits of Anakpalli; and
- (v) Ummalada, Nagulapalli & Mungapaka in Mungapaka Mandal: of Visakhapatnam District of Andhra Pradesh".

G. L. KAPOOR. Director (P & D)

No. N-15/13/1/2/98-P & D.—In pursuance of powers conferred by Section 46(2) of the Employees' State Insurance Act, 1948 (34 of 1948) read with Regulation 95-A of the Employees' State Insurance (General) Regulations 1950 the Director General has fixed the 1st May, 2000 as the date from which the Medical benefits as laid down in the said Regulation 95-A and the Andhra Pradesh Employees' State Insurance (Medical Benefits) Rules, 1955, shall be extended to the families of insured persons in the following area in the State of Andhra Pradesh namely.

शिवसियों के अनुसरण में महानिदेशक ने 01 मई, 2000 ऐसी तारीख के रूप में निश्चित की है जिससे उक्त विनियम 95-क तथा उड़ीसा कर्मचारी राज्य बीमा नियम-1951 में निद्धिट हितलाभ उड़ीसा राज्य में निम्नलिखित क्षेत्रों में बीमांति व्यक्तियों के परिवारों पर लागू किये जायेंगे, अर्थात्:--

निम्नलिखित राजस्व ग्रामां के अन्तर्गत आने वाले क्षेत्रों:--

- नुआपड़ा तालपड़ा, तहसील तिर्तील, जिला जगतिसह-पुर ।
- 2. विधारपुर, तहसील बरम्बा, जिला कटक।
- 3. टांगियापड़ा, तहसील खुर्दा, जिला खुर्दा।
- 4. गोपीनाश्रपुर, शासन, तहसील तिगिरिया, जिला कटक।
- 5. डांग, पधानपाल्लि, तहसील बरगड़, जिला सम्बलपुर
- 6. बिल टेरुआं, तहसील टांगी चौदवार, जिलाकटक।
- 7. सो हपिबला, तहसील बारिपदा, जिला मयूरभन्ज।
- बन्दामाल व पांडिपण्र, तहसील झारसुगुड़ा जिला क्र झारसुगुड़ा ।

जी० एल० कपूर, निदेशक (यो० एवं वि०)

"The areas falling within the limits of Revenue villages of Chityal, Veliminedu, Padakaparthy and Vattimarthy in Chityal Mandal and Narketpally and Gopalapally in Narketpally Mandal in District Nalgonda."

G. L. KAPOOR, Director (P & D)

No. N-15/13/10/1/95—P & D.—In pursuance of powers conferred by Section 46(2) of the Employees' State Insurance Act, 1948 (34 of 1948, read with Regulation 95-A of the Employees' State Insurance (General) Regulations, 1950 the Director General has fixed the 1st May, 2000 as the date from which the Medical benefits as laid down in the said Regulation 95-A and the Orissa Employees' State Insurance (Medical Benefit) Rules, 1951 shall be extended to the families of insured persons in the following area in the State of Orissa namely:—

"(The areas comprising the Revenue villages of :-

- (i) Nuapada, Talapada in Tehsil Tirtol of Districe Jagatsinghpur.
- (ii) Bidhapur in Tehsil Baramba of District Cuttack.
- (iii) Tangiapada in Tehsil Khurda of District Khurda.
- (iv) Gopinathpur Sasan in Tehsil Tigiria of District Cuttack.
- (v) Dang, Padhanpali in Tehsil Bargath of District Sambalpur,
- (vi) Bilteruan in Tehsil Tangi Choudwar of District Cuttack.
- (vii) Sorup Billa in Tehsil Baripada of District Mavurbhanj.
- (viii) Brundamal and Pandripathar in Tehsil Tharsan add of District Tharsagada.

G. L. KAPOOR. Director (P&D)

# भारतीय यूनिट ट्रस्ट मुंबई

यूटी/डीबीडीएम/ आर- 23.9 /एसपीडी - 118/99-2000

2 631403, 2000

भारतीय यूनिट ट्रस्ट, अधिनियम, 1963 (1963 का 52) की धारा 21 के अंतर्गत बनाई गई मास्टरग्रोथ थूर्निट योजना 1993, जो । दिसंबर, 1999 से सतत खुली बना दी गई तथा जिसे 15.12.1999 को हुई कार्यकारिणी समिति की बैठक मे नोट किया गया, के पेशकश दस्तावेज को इसके नीचे प्रकाशित किया जाता है ।

एस चरणी

एस चटर्जी उप महाप्रबंधक व्यवसाय विकास एवं विपणन



### भारतीय यूनिट ट्रस्ट मास्टरग्रोथ यूनिट योजना 1993 पेशकश (ऑफर) दस्तावेज

मास्टरग्रोथ यूनिट योजना 1993, यूटीआई के न्यासी मंडल द्वारा भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम 1963 (1963 का 52) की धारा 21 के अंतर्गत बनाई गई है। यह पेशकश वस्तावेज योजना के बारे में संक्षिप्त जानकारी प्रदान करता है जो भावी निवेशक निवेश करने में पहले जानना चाहते हैं। पेशकश वस्तावेज भविष्य के संवर्भ हेत् रखे जारे चाहिए।

योजना के विवरण भारतीय प्रतिभृति और विनियम बोर्ड (म्यूचुअल फंड) विनियम,1996 के अनुसार तैयार किए गए हैं, यथा तिथि तक संशोधित एवं सेबी के पास पंजीकृत हैं और जन साधारण के अभिदान हेत् पेश किए गए यूनिट सेबी द्वारा न तो अनुमोदित अथवा अननुमोदित किए गए हैं न ही सेबी ने पेशकश दस्तावेज की यथार्थता अथवा पर्याप्तता को ही प्रमाणित किया है।

#### योजना का उद्देश्य

यह योजना निवेशकों को कार्पोग्ट प्रतिभृतियों, विशेषत: सार्वजनिक क्षेत्र के उपक्रमों, में निवेश की वृद्धि में हिस्सा लेने का सुअवसर प्रदान करने के उद्देश्य में बनाई गई है। योजना का प्रमुख उद्देश्य दीर्घाविध पृंजीगत अभिलाभ प्रदान करना है. परंतु आय का वितरण भी किया जा सकता है।

#### विशिष्टताएं

यह एक सतत खुली वृद्धि योजना है।
यह योजना निवासी व्यक्तियों तथा संस्थाओं के साथ साथ एनआरआई, ओसीबी और एफआईआई के लिए खुली है।
न्यूनतम निवेश 5000 रुपए हैं तथा अधिकतम कोई सीमा नहीं है। एक फोलियो खाते के अंतर्गत न्यूनतम अतिरिक्त निवेश केवल 1000 रुपए हैं।

	यूनिट का अंकित मूल्य ।() रुपए हैं ।
	बिक्री एवं पुनर्खरीद भावी मूल्य पर होगी। बिक्री एवं पुनर्खरीद मूल्य, जिस दिन आवेदन स्वीकार किया जाता है उस दिन की समाप्ति के एनएवी पर आधारित होगा। बिक्री एनएवी पर होगी।
	पुनर्खरीद, यूनिटों के दैनिक एनएवी के अनिधक 3% बट्टे पर होगी। आंशिक पुनर्खरीद की अनुमित होगी बशर्ते न्यूनतम शेष प्रति फोलियां 5000 रुपए हो।
	यदि आय का पुनर्निवेश करना हो, तो वह एनएवी पर करने की सुविधा उपलब्ध है।
	इस योजना से इमी प्रकार की अन्य इक्विटी योजनाओं में अथवा इसके विपरित स्विचओवर की सुविधा समय समय पर यूटीआई द्वारा घोषित एनएवी अथवा एनएवी आधारित मूल्य पर हो सकती हैं।
<b>Q</b>	वर्तमान में योजना द्वारा यदि कोई आय का वितरण किया जाता हैं, तो आयकर अधिनियम 1961 की धारा 10(33) के अंतर्गत निवेशकों के हाथ में पूर्णतः कर मुक्त होगा। इसके अतिरिक्त, यह एक सतत खुला इक्विटी उन्मुख फंड होने के कारण, आयकर अधिनियम 1961 की धारा 115 आर के अंतर्गत 31 मार्च, 2002 तक की अवधि हेतु इसे आय वितरण कर लागू नहीं होगा।
<u> </u>	यूनिटों की पुनर्खरीद पर पूंजी वृद्धि से प्राप्त होने वाला पूंजीगत अभिलाभ, यदि कोई हो, आयकर अधिनियम 1961 की धारा 48 तथा 112 के अंतर्गत कर लाभों के अधीन होगा।
	प्लान के अंतर्गत किया गया निवेश आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 54ईए /54ईबी के अंतर्गत पूंजीगत अभिलाभ कर छूट के योग्य होगा, बशर्ते स्वीकृति तिथि से अवरुद्ध अविध क्रमशः तीन वर्ष/सात वर्ष हो।
<b>O</b>	प्लान के अंतर्गत यूनिटों के निवेश का मूल्य धनकर की उगाही से पूर्णत: मुक्त है।
	उपहार कर अधिनियम, 1958 ने 01 अक्तूबर, 1998 से या उसके पश्चात् दिए गए उपहारों के संबंध में उपहार कर की उगाही को समाप्त कर दिया है। अत: यॄनिटों के उपहार पर उपहार कर की उगाही नहीं होगी।

#### II. नियत तत्परता प्रमाणपत्र

## मास्टरग्रोथ यूनिट योजना 1993 हेतु सेबी को प्रस्तुत किया गया नियत तत्परता प्रमाणपत्र

## इस बात की पुष्टि की जाती है कि :

- पेशकश दस्तावेज का ड्राफ्ट भारतीय प्रतिभृति एवं विनिमय बोर्ड (म्यूचुअल फंड) अधिनियम,
   1996 एवं समय-समय पर सेबी द्वारा जारी दिशानिर्देशों एवं निर्देशों के अनुसार है;
- II. इस योजना के प्रारंभ किए जाने से संबंधित सभी विधिक आवश्यकताएं एवं साथ ही इस संबंध में सरकार या अन्य किसी सक्षम प्राधिकारी द्वारा जारी किए गए दिशानिर्देश, निर्देश आदि का विधिवत् अनुपालन किया गया है;
- III. पेशकश दस्तावेज में किए गए प्रकटीकरण सत्य, उचित एवं प्रस्तावित योजना में निवेश के लिए निवेशकों को सोच समझकर निर्णय लेने में सहायता देने के लिए पर्याप्त हैं;
- IV. पेशकश दस्तावेज में उल्लिखित सभी बिचौलिए सेबी के साथ पंजीकृत हैं और आज की तिथि के अनुसार ऐसा पंजीकरण वैध है।

दिनांक: 11/11/1999

स्थान : मुंबई

हस्ताक्षर

ह/अ. ना. पालवणकर
कार्यपालक निदेशक
मृहर के साथ

#### Ⅲ. परिभाषाएं

इस योजना के अंतर्गत जब तक संदर्भ में अन्यथा अपेक्षित न हो -

- अविदक द्वारा ट्रस्ट को बिक्री या पुनर्खरीद हेतु जमा कराए आवेदन पत्र के.संदर्भ में "स्वीकृति तिथि" का तात्पर्य उस दिन से है जिस दिन ट्रस्ट का शाखा कार्यालय यह संतुष्टि कर ले कि उक्त आवेदन पत्र व्यवस्थित है व उसे स्वीकार ले।विशेष बिक्री केन्द्रों व संग्रहण केन्द्रों द्वारा प्राप्त आवेदन पत्रों के संदर्भ में स्वीकृति तिथि शाखा / रजिस्ट्रार कार्यालय में प्राप्त तारीख से होगी जो कि विशेष बिक्री केन्द्रों या संग्रहण केन्द्रों(टी) में प्राप्त प्रार्थना पत्र की प्राप्ति से 5 कार्यदिवसों (टी+5)में जो से जो पहले हो मानी जाएगी ।
- 2) "अधिनियम" से तात्पर्य भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 (1963 का 52) से है ।
- 3) अव्यस्क के मामले में "वैकल्पिक आवेदक" से तात्पर्य नाबालिंग के पक्ष में आवेदन करने वाले माता पिता से भित्र माता पिता से हैं।
- 4) "आवेदक" से तात्पर्य ऐसे व्यक्ति से है जो कि योजना के तहत आवेदन करने का पात्र है तथा योजना के खंड V के तहत आवेदन करता है व जो बालिंग है।
- 5) "पात्र संस्था" से तात्पर्य भारतीय यूनिट ट्रस्ट सामान्य विनियमावली, 1964 में यथापरिभाषित कोई पात्र ट्रस्ट है।
- 6) "फर्म ", "भागीदार" और "भागीदारी " के अर्थ भारतीय भागीदारी अधिनियम, 1932 (1932 का 9) में दिए गए अर्थ हैं, परंतु अभिव्यक्ति भागीदार में कोई भी व्यक्ति सम्मिलित हो सकता है, जो नाबालिंग हो और भागीदारी के लाभ के लिए शामिल किया गया हो ।
- 7) "निर्गम" से तात्पर्य संबंधित आवेदन पत्र के अंतर्गत अभिदान के लिए योजना के तहत पेश किए गए व जारी किए गए कुल यूनिटों की संख्या से हैं।
- 8) योजना के अंतर्गत "सदस्य" के रूप में प्रयुक्त अभिव्यक्ति का अर्थ और इसमें शामिल उस आवेदक से हैं जिसे इस योजना में यूनिट आबंटित किए गए हों। "सदस्य" से तात्पर्य यूनिटधारक भी है जिसमें निक्षेपागार विधि से धारित यूनिट धारक व्यक्ति भी सम्मिलित हैं व दोनों अभिव्यक्तियों को समानार्थी रूप में पढ़ा जा सकता है।
- 9) "अनिवासी भारतीय (एनआरआई)" का तात्पर्य भारतीय राष्ट्रीयता / मूल के अनिवासियों से है।जैसा कि मूलत: अधिनियमित भारत सरकार अधिनियम, 1935 में परिभाषित है, किसी भी व्यक्ति को भारतीय मूल का

व्यक्ति माना जाएगा यदि वह या उसके माता-पिता या पितामह-पितामही में से कोई भी ,श्रेणी अथवा पूर्वज के रूप में कितना ही बड़ा क्यों न हो,चाहे पितृपक्ष या मातृपक्ष से हो ,भारत में जन्मा हो / जन्मी हो ।

- 10) ''जारी समझे जाने वाले यूनिटों की संख्या'' का अर्थ बंचे गए और बकाया यूनिटों की कुल संख्या है।
- 11) "विदेशी निगमित निकांय (ओसीबी)" के अंतर्गत विदेशी कंपनियां,भागीदारी फर्में,सिमितियां और अन्य निगमित निकाय जिनका कम से कम 60% तक की सीमा का स्वामित्व प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से भारत के बाहर रहने वाले भारतीय राष्ट्रीयता अथवा मूल के व्यक्तियों का हो तथा विदेशी ट्रस्ट जिनमें कम से कम 60% लाभप्रद हित अप्रतिसंहरणीय रूप से ऐसे व्यक्तियों द्वारा धारित हो,शामिल हैं।
- 12) "व्यक्ति" में ऊपर यथापरिभाषित पात्र संस्था शामिल हैं।
- 13) "रिजस्ट्रार" का तात्पर्य ऐसे व्यक्ति से हैं जिसकी सेवाएं योजना के अंतर्गत समय समय पर रिजम्ट्रार व अंतरण एजेंट के रूप में कार्य करने के लिए ली जा सकें।
- 14) "विनियमावली" का अर्थ अधिनियम की धारा 43 (1) के अंतर्गत बनी भारतीय यूनिट ट्रस्ट सामान्य विनियमावली, 1964 है।
- 15) "सेबी "का अर्थ है भारतीय प्रतिभूति और एक्सचेज बोर्ड अधिनियम,1992 (1992 का 15) के अंतर्गत बनाया गया भारतीय प्रतिभूति और एक्सचेंज बोर्ड है ।
- 16) "समिति" का अर्थ समिति पंजीकरण अधिनियम 1860 के अंतर्गत स्थापित समिति या फिलहाल प्रवृत राज्य या केन्द्रीय विधि के अंतर्गत स्थापित अन्य कोई समिति हैं ।
- 17) ''यूनिट'' से तात्पर्य योजना की यूनिट पूंजी में दस रुपये के अंकित मूल्य का एक अविभाजित शेयर है ।
- 18) "यूनिट पूंजी" का तात्पर्य फिलहाल यूनिट योजना के अंतर्गत निर्गत और शेष यूनिटों के अंकित मूल्य के योग से हैं।
- 19) "यूनिट ट्रस्ट" या "ट्रस्ट" का तात्पर्य अधिनियम की धारा 3 के अंतर्गत स्थापित भारतीय यूनिट ट्रस्ट से है
- 20) इसमें अपरिभाषित लेकिन अधिनियम / विनियमावली में परिभाषित अन्य सभी अभिव्यक्तियों के वही अर्थ होंगें, जो अधिनियम / विनियमावली में दिये गये हैं ।
- 21) एकवचन वाले शब्दों में बहुवचन शामिल है और सभी पुल्लिंग संदर्भों में स्त्रीलिंग तथा एक में दूसरे के विपयर्य शामिल हैं।

#### IV. जोखिम घटक

- 2. म्यूचुअल फंड योजनाओं व प्रतिभूतियों में किए गए निवेश पर बाजार का जोखिम होता है व योजना के तहत जारी यूनिटों के एनएवी का ऊपर या नीचे जाना प्रतिभूति बाजार को प्रभावित करने वाले तत्वों और घटकों पर निर्भर करता है।
- 2. पिछली योजनाओं/प्लानों का कार्य निष्पादन अनिवार्यत: भविष्य के परिणामों का द्योतक नहीं है। यह आश्वासन नहीं दिया जा सकता कि योजना के उद्देश्यों को प्राप्त कर ही लिया जाएगा ।
- 3. मास्टरय्रोथ यूनिट योजना 1993 योजना का केवल नाम है तथा यह किसी भी रूप न प्लान की गुणवत्ता की ओर संकेत नहीं करता है।
- 3. डेरीवेटिका: ऑप्शन्स एवं फ्यूचर्स जैसे डेरीवेटिव प्रतिभूतियों में लेन-देन करना एक अत्यंत विशेषीकृत कार्य है एवं इसमें सामान्य निवेश के जोखिमों से कहीं अधिक जोखिम होता है । हालांकि योजना का अभिप्राय केवल पोर्टफोलियों के बचाव के उद्देश्य से ही डेरीवेटिव में लेन-देन करना है, इस खंड में समग्र बाज़ार बहुत ही अनिश्चित हो सकता है जो इस बाज़ार में अन्य प्रतिभागियों के कार्य के कारण होता है । डेरीवेटिव में लेन-देन की सफलता निधि प्रबंधक के बाजार की भावी प्रवृति का पूर्वानुमान लगाने की क्षमता पर निर्भर करती है और यदि निधि प्रबंधक अपने पूर्वानुमान में गलत होता है तो निधि का कार्यनिष्पादन, यदि यह निवेश योजना प्रयोग में न लाई गई होती तो जो रहा होता, उसकी तुलना में कम हो सकता है।
- 5. विदेशी बाजारों में निवेश :विदेशी बाजारों में निवेश की सफलता निधि प्रबंधक की बाज़ार की उन परिस्थितियों एवं जानकारियों, जो भारतीय बाजारों से भिन्न हो सकती हैं, का विश्लेषण करने की योग्यता पर निर्भर करता है । जैसा कि इसमें विदेशी बाज़ारों में परिचालन शामिल है, बाजारों के जोखिमों के अलावा विनिमय दर के उतार-चढ़ाव के जोखिम भी हो सकते हैं ।
- 6. स्टॉक उधार देना: यह कम से कम जोखिम के साथ योजना के लिए अतिरिक्त आय जुटाने का एक साधन है । शेयर उधार दिए जाने की अवधि के दौरान बिक्री हेतु सुलभ स्टॉक की

अनुपलब्धता के रूप में जोखिम हो सकता है। योजना में उधारकर्ता / बिचौलिए द्वारा प्रतिभूतियों के पुनर्भुगतान में चृक की संभावना से स्टॉक ऋण गतिविधि के द्वारा भी जोखिम हो सकता है। हालांकि इस जोखिम को इस प्रक्रिया में सम्मिलित बिचौलिए द्वारा उधारकर्ता से समुचित जमानत लेकर उचित रूप से सुरक्षा प्रदान की जाएगी। यूटीआई का इस जमानत पर ग्रहणाधिकार रहेगा। यूटीआई प्रतिभृति उधार प्रक्रिया के जोखिम को न्यून करने हेतु विभिन्न स्थानों पर अन्य उचित जांच एवं नियंत्रण भी रखेगा।

#### V.युनिट व पेशकश

दिनांक । दिसंबर 1999 से यानी जिस दिन मास्टरग्रोथ यूनिट योजना (मास्टरग्रोथ) सतत खुली योजना बन जाती है, यूनिटधारक जब तक अन्यथा वर्णित नहीं हो, पेशकश दस्तावेज में बताए प्रावधानों से नियंत्रित होगा ।

- ा. यह योजना मास्टरप्रोथ यूनिट योजना 1993 कही जाएगी ।
- 2. इस योजना के नहन जारी किए गए प्रत्येक यूनिट का अंकित मूल्य दस रुपये होगा ।
- 3. योजना सतत रूप से खुली योजना होगी ।
- 4. योजना के तहत बिक्री बही-बंदी की अवधि को छोड़कर जो कि वर्ष में 45 दिनों से अधिक नहीं होगी वर्षभर सतत खुली रहेगी । बशर्ते, यूनिट ट्रस्ट के न्यासी मंडल की कार्यकारिणी सिमिति/अध्यक्ष किसी भी समय युद्ध या युद्ध जैसी परिस्थितियाँ उत्पन्न होने पर, स्टॉक एक्सचेंजों में व्यवसाय न होने पर या अन्य सामाजिक-आर्थिक कारणों से अखबारों में 7 दिन का नोटिस देने के बाद या ऐसी पद्धित से जैसा ट्रस्ट द्वारा निश्चय किया जाए, योजना के अंतर्गत यूनिटों की बिक्री स्थिगत कर सकता है।

#### 5. यूनिटों हेत् आवेदन पत्र

यूनिटों हेतु आवंदन निवासी व अनिवासी निवेशकों द्वारा नीचे दर्शाए अनुसार किया जा सकता है ।

- i) निवासी व्यक्ति या अनिवासी द्वारा एकल या अन्य व्यक्ति के साथ या दो व्यक्तियों तक संयुक्त / कोई एक या उत्तरजीवी आधार पर।
- ii) निवासी या अनिवासी नाबालिंग की ओर से माता-पिता, सौतेले माता-पिता या अन्य विधिक अभिभावक । बालिंग और नाबालिंग संयुक्त रूप से आवेदन नहीं कर मकते हैं ।
- iii) योजना में यथापरिभाषित पात्र संस्था, जिसमें अप्रतिसंहरणीय और लिखित रूप में लिखत द्वारा निर्मित निजी न्यास शामिल हैं।
- iv) वित्तीय संस्थान ।
- V) योजना में यथापरिभाषित कोई समिति ।
- vi) पंजीकृत सहकारी समिति ।
- vii) बैंक जिसमें अनुसूचित बैंक, क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक, सहकारी बैंक शामिल हैं।
- viii) कंपनी अधिनियम 1956 के अंतर्गत निर्मित या फिलहालू प्रवृत्त राज्य या केंद्रीय कानून के अंतर्गत स्थापित कंपनी सहित अन्य निर्गमित निकाय।
- ix) निवासी या अनिवासी हिन्दू अविभक्त परिवार ।
- X) सेना / नौसेना /वायु सेना /पैरामिलिट्री निधियां
- xi) भागीदारी फर्म

भागीदारी फर्म द्वारा आवेदन, फर्म के अधिक से अधिक तीन सदस्यों द्वारा कि या जाना चाहिए तथा ट्रस्ट सभी व्यावहारिक उद्देश्यों के लिए प्रथम नामित सदस्य को ही सदस्य के रूप में मान्यता देगा ।

- xii) सार्वजनिक क्षेत्र का प्रतिष्ठान(पीएसयू)
- xiii) विदेशी निगमित निकाय जिसमें अनिवासी भारतीयों का स्वत्याधिकार कम सै कम 60% तक हो
- Xiv) सेबी में पंजीकृत विदेशी संस्थागत निवेशक (एफआईअ ई)

#### 6. निवेश की न्यूनतम राशि

आवेदन न्यूननम के 5000/- के लिए किया जाएगा। कोई अधिकतम सीमा नहीं होगी तथा यूनिट दशमलन के बाव वीन अंकों तक आबंदिन किए जाएंगे। एक फोलियों के तहत आंगामी निवेश हेतु न्यूनतम राशि के 1000/- होगी। क.50,000/- और उससे अधिक निवेश के मामले में निवेशक को सलाह वी जाती है कि यदि उसका आयकर पीएएन / जीआईआर संख्या है तो तो वह उसे तथा संबंधित आयकर सर्किल के पते का उल्लेख करे।

#### ा. भूचीबद्धता

योजना के वर्ष 1993 में जारी यूनिट व येष बकाया यूनिट मुख्य स्टॉक एक्सचेंजों में सूचीबद्ध हैं ।योजना को सतत खुली कर दिए जाने पर इस प्रकार के यूनिटों को ट्रस्ट द्वारा घोषित तिथि से सूचीबद्ध किए जाने का प्रस्ताव है।

#### 8. लेखा विवरणी

- ।) । दिसंबर 1999 व उसके पश्चात् बेचे गए यूनिटों हेतु आवेदन पत्र स्वीकार किए जाने के 6 सप्ताह से पूर्व ट्रस्ट लेखा विवरणी जारी करेगा ।
- 2) प्रत्येक सदस्य को नीचे दिए 9(क) व 9(ग) के अनुसार किसी भी अतिरिक्त पुनर्खरीद या आंशिक पुनर्खरीद या स्विचओवर या हस्तांतरण पर या निक्षेपागार विधि से धारित यूनिट का रीमैटिरियलाइजेशन करने पर प्रत्येक सदस्य को अद्यतन लेखा विवरणी भेजी जाएगी।
- अनिवासी भारतीय लेखा विजरणी के प्रेषण हेनु निम्न में से किसी एक विधि का चयन कर सकते हैं
   अविदेश के भारतीय / विदेशी पते पर

अथवा

ii)अनिवासी भारतीय निवंशक के भारत में रिश्तेवार के पते पर

4)डपरोक्त उप खंड V(7) के अनुसार जबकि यूनिट प्रमाण पत्र अंतरणीय नहीं है परंतु यूनिट प्रमाण पत्र / लखा विवरणी बोनों ही निवेशक के योजना में शामिल होने के वैध प्रमाण है। लेखा विवरण / यूनिट प्रमाण पत्र के फट जाने, खराब हो जाने, खो जाने की स्थिति में यूसरा विवरण / यूमाण पत्र जारी किया जाना उपरांक मामलों में साधारण निवेदन पर लेखा विवरणी जारी कर दी जाएगी।

# 9. यूनिटों का अंतरण /गिरबी रखा जाना /समनुदेशन

# क्ष) अंतरण सुविधा-इस पेशकश दस्तावेज के अनुसरण में जारी यूनिट

इस पेशकश दस्तावेज के अनुसरण में जारी यूनिट किसी भी स्टॉक एक्सवेंज में सूचीब्रह्म नहीं किए जाएंगे। सबस्य को जारी की. जाने याली लेखा विवरणी अंतरण योग्य नहीं होगी। खूकि मास्टरग्रोथ सतत रूप से खुली योजना है तथा ब्रिक्शी / पुनर्खरीद हेतु एनएवी /एनएवी आधारित मूल्य पर उपलब्ध है, अतः अंतरण सुविधा की आवश्यकता नहीं होगी। हालांकि अंतरिती विधिक रूप से या (नीचे दिए (ख) के अनुसार)गिरवी रखे जाने या मृत्यु हो जाने, एकमात्र धारक या संयुक्त धारकों में उत्तरजीवी के कार्यकलाणों के समाप्त होने या विवालिया होने पर स्वयं ही यूनिटों का धारक बन जाता है, तो ट्रस्ट द्वारा जो सबूत पर्याप्त माने जाते हैं, उनके प्रस्तुत किए जाने पर ट्रस्ट उन यूनिटों को अंतरित कर देगा बशतें कि अंतरिती अन्यथा यूनिट धारण करने हेतु पात्र हो। इसके साथ ही वर्ष 1993 में जारी यूनिट व शेव बकाया यूनिटों को भी अंतरित करने की अनुमति वी जाएगी जब तक कि असूचीबद्धता हेतु अन्य औपचारिकताएं पूरी नहीं कर ली जाती। जिन यूनिटों को राष्ट्रीय प्रतिभृति निक्षेपागार लिमिटेड (एनएसडीएल) से कागजरित करका लिया गया है, उन्ते तब तक अंतरण सुविधा प्राप्त होगी जब तक निक्षपागर में आहरण की औपचारिकताएं पूरी नहीं कर ली जाती। जिन यूनिटों को तब तक अंतरण सुविधा प्राप्त होगी जब तक निक्षपागर में आहरण की औपचारिकताएं पूरी नहीं कर ली जाती है।

ख) प्रनिटों का गिरवी रखा जाना /समनुदेशन

सदस्य ऋण लेने के लिए यूनिटों को प्रतिभूति के रूप में बैंकों /वित्तीय संस्थानों के पक्ष में गिरवी

रख /समुदेशन कर सकते हैं । ट्रस्ट द्वारा आवश्यक औपचारिकताएं पूरी करने पर / आवश्यक फार्म भरकर यूनिट गिरवी रखे जा सकते हैं । ट्रस्ट गिरवी रखे गए यूनिटों के लिए गिरवी / चार्ज / धारणाधिकार दर्ज करेगा। किरवीकर्ता इस प्रकार गिरवी रखे गए यूनिटों को तब तक मोचित नहीं कर सकता है जब तक कि वह बैंक / वित्तीय संस्थान जिसके पास यूनिट गिरवी रखे गए हैं, ट्रस्ट को लिखित रूप में प्राधिकार पत्र नहीं देता है कि गिरवी / चार्ज / धारणाधिकार हटा लिया जाए । यूनिट गिरवी रखे जाने की अवधि में गिरवीकर्ता बैंक / वित्तीय संस्थान को उपरोक्त यूनिटों को उन्मोचित करने का पूर अधिकार है । हालांकि गिरवी रखे. गए यूनिट सदस्य द्वारा पुनर्खरीद हेतु प्रस्तुत किए जाते हैं तो ट्रस्ट को इन यूनिटों को उन्मोचित या अंतरित <mark>करने का अधिकार है</mark>।

## ग) वर्ष 1993 में जारी यूनिटों का अंतरण

वर्ष 1993 में जारी व शेष बकाया यूनिटों का अंतरण उपरोक्त बताए खंड 7 के अनुसार जब तक कि वह असूचीबद्ध नहीं कर लिए जाते, निम्नलिखित के अधीन होगा:

- (i) अंतरण केवल यूनिट धारण योग्य अंतरणकर्ता व अंतरिती के मध्य और उनके द्वारा ही प्रभावी होगा। ट्रस्ट किसी अन्य अंतरण को मानने हेतु बाध्य नहीं होगा।
- (i)) यूनिट प्रमाण पत्र के साथ विधिवत् मुद्रांकित अंतरण विलेख इस प्रयोजन हेतु नियुक्त किसी भी रजिस्ट्रार कार्यालय में जमा करवाए जाते हैं।
- (iii) ट्रस्ट के किसी भी कार्यालय में जमा कराया गया या स्वीकार किया गया अंतरण बिलेख निकटतम रजिस्ट्रार कार्यालय को भेज दिया जाएगा ।
- (IV) अंतरण की प्रत्येक लिखत अंतरणकर्ता द्वारा (संयुक्त धारकों की स्थिति में सभी अवरणकर्ताओं द्वारा) व अंतरिती द्वारा (संयुक्त धारकों की स्थिति में सभी अंतरितियों द्वारा) ह उन्नअस्ति होनी चाहिए तथा अंतरणकर्ता (संयुक्त धारकों की स्थिति में सभी अंतरणकर्ताओं ाय) उस समय तक यूनिटों का धारक माना जाएगा जब तक कि <mark>रजिस्ट्रार द्वारा अंतरिती का नाम</mark> सदस्यों के रजिस्टर में दर्ज नहीं कर लिया जाता है।

1 , ,

HIT III -- 41

भारी जा राज्यक, मर्ट 20, 2500 (वंबाध 30, 1922)

4) उपरोक्त उप खंड V(7) के अनुसार अविक यूनिट प्रमाण पत्र अनुरणीय नहीं है परंत् कृति प्रमाण पत्र / लेखा विवरणी बोनों है। निवशक के योजना में शामिल हाने के वैध प्रमाण है। लेखा विवरण / यूनिट प्रमाण पत्र के फट जाने, खराब हो जाने, खो जाने की किये। कि दूसरा विवरण / प्रमाण पत्र जारी किया जाना विवरण / प्रमाण पत्र जारी किया जाना विवरण / प्रमाण पत्र जारी किया जाना

9. ज्निटो स्ता अंतरण /गिरही एक वाना / वसन्देशन

त्यः। अंतरण मृतिधा-इस पेशकश तस्तारं प्रता अनुसरण में आर्थ यूनिट

इस ऐशाकश दस्तावेज के अनुसरण से अर्थ लिस्ट किसी भी स्टीफ एकसचेज में सृचीबद्ध तह किए जाएमें। सदस्य को जामें की जान एसा लिखा विवरणी अंतरण योग्य नहीं होगी। धृकि मास्टरग्रीथ रगत रूप से खुली योजना है तथा विवर्ण / पुनर्खरीद हेतु एनएवी /एनएवी आवर्तन मृत्य पर उपलब्ध है, अतः अनरण युनिधा की आवर्यवना नहीं होगी। हालांकि अंतरित कि स्रूप से या (नीचे दिए (ख) के अनुमार तथा। व्यापत होने या पृत्य हो जाने, एकमात्र धारक संयुक्त धारकों में उत्तर जीवी के कार्यकलाया ने अनरत होने या विवालिया होने पर स्वय ही युनि । का धारक बन जाता है, तो ट्रस्ट हारा जा मनून पराणित माने भाते हैं, उनके प्रस्तुत किए जान पर ट्रक्ट उन यूनिटों को अंतरित कर के का कार्यक विवालिया होने पर घारण करने हेतु पण हाः उपके साथ ही वर्ष 1993 में जारी चुनिट व लेख कार्या यूनिटों को भी अंतरित करने की अञ्चल ही साथ ही भागी जब लेख कि असुनीवदाता हन् अल्ल ओपचारिकताएं पूरी नहीं कर सी जाता। कि खुनिटों को पर्ष्ट्रीय प्रतिभृति निरोणगार लिमिटार (एमएसडीएल) से कार्यवर्णक करने कर अल्ल प्रतिभाग हिम्सर (एमएसडीएल) से कार्यवर्णक करने अल्ल प्रतिभाग हिम्सर प्राप्त होगी जब तक निरोणगण है जार पर्ण के आपकार्यकताएं पूरी नहीं कर सी जारा है। असे अपियारिकताएं पूरी सही वरण लेख लागे है।

ख) जांनटों का गिर्म्य ग्रहा 🗀 🕕 🤒 🖼

ग)यदि 75% सदस्य यो तमा की समाप्त करने हेतु संकल्प पारित करें, या घ)यदि सेबी, सदस्यों के हित में ऐसा करने हेतु निर्देशित करें।

ा। जब याजना ऊपर वर्णित उप खंड (i) अ। अनुसरण करते हुए समाप्त की जाए, तो ट्रस्ट योजना की समाप्त करने वाली परिस्थितियों को गुचना सेबी व भारत भर में वितरित होने वाल है। रै। नक अखबारों तथा मुम्बई में वितरित किए नाने जले एक स्थानीय अखबार में समाप्ति से कम स

iii) समाप्ति के विज्ञापन की तार्गख से य का ,इस्ट,

क)योजना के संदर्भ में व्यवसाय बंद कर देगा।

ख)योजना में थूनिटों को निर्मित करना व निरस्त करना बंद कर देगा ।

ग)योजना के तहत यूनिटों को जागे करना व मौचन करना बंद कर देगा।

(४) न्यासी मंडल योजना के सदस्यों की एक बैठक बुलवा कर योजना को समाप्त करने हेतु न्यासी गडल या अन्य किसी व्यक्ति को योजना को समाप्त करने हेतु प्राधिकृत करने के उद्देश्य से उपस्थित जिल्हां में से साधारण व्यमत और मतदान द्वारा आवश्यक संकल्प पारित करवाएगा ।

V)क) न्यासी मंडल या उप-खंड (+V) म अधिकृत व्यक्ति योजना के सदस्यों के हितार्थ योजना की परिसंपत्तियों का निपटान करेगा ।

रत) उपरोक्त वर्णित उप- खंड (V) (क) के अनुसार बिक्री की आय प्रथम दृष्टांत में योजना के तहत देय ऐसी देयताओं के भुगतान हेतु उपयोग में ली जाएगी जो कि योजना के तहत उचित रूप से देय हैं तथा इस प्रकार योजना के समापन व्यय हेतु उचित प्रावधान करने के पश्चात शेष रकम को योजना के समापन व्यय हेता उचित प्रावधान करने के पश्चात शेष रकम को योजना की समाप्त करने का निर्णय लिए जाने की तारीख़ को योजना की आख्तियों में सदस्यों के हिन्द के अनुपात में प्रयान कर दिया जाएगा।

- Vi) योजना की समाप्ति के पश्चात् ट्रस्ट सदस्यों व सेबी को योजना की समाप्ति की ग्रिपोर्ट प्रेपित करेगा जिसमें योजना की समाप्ति हेतु परिस्थितियों, योजना की समाप्ति से पूर्व आस्तियों के निपटान हेत् उठाए गए कदमों, योजना की समाप्ति हेतु किए गए व्यय, सदस्यों के मध्य वितरित के अने वाली गुद्ध आस्तियों के विवरण व योजना के लेखा परीक्षकों से प्रमाण पत्र शामिल होगा।
- Vii) उपरोक्त मदों के बावजूद, होते हुए अर्द्धवार्षिक व वार्षिक रिपोर्टी के प्रकटीकरण के संदर्भ संबी (म्यूचुअल फंड) विनियम,1996 के प्रावधान योजना के समाप्त होते या योजना का अस्तित्व समाप्त हो जाने तक प्रयुक्त होते रहेंगे
- Viii) उपरोक्त मद संख्या Vi में संदर्भित रिपोर्ट के प्राप्त होने के पश्चात् यदि सेबी इस तथ्य से संतुष्ट हो जाता है कि योजना की समाप्ति हेतु सभी आवश्यक उपाय कर लिए गए हैं तो योजना को समाप्त माना जाएगा।
- ४)ट्रस्ट लेखा विवरण के साथ प्रार्थना पत्र प्राप्त होने तथा अन्य प्रक्रियाओं व परिचालनगत गावश्यकताओं का अनुपालन किए जाने पर यथाशीघ्र लेकिन 10 दिनों से पूर्व पुनर्खरीद मूल्य अदा कर गा।
- .)अनिवासी भारतीय निवेशकों के संदर्भ में पुनर्खरीद मूल्य का विप्रेषण नीचे दिए निवेश के स्नोत पर अर्भर करेगा:
- 5) जहाँ यूनिट विदेश से विदेशी मुद्रा विप्रेषण माध्यम से खरीदे गए हैं या सदस्य के एफसीएनआर मा या सदस्य के भारत में स्थित अनिवासी बाह्य खाते (एनआरई) में जमा निधि से खरीदे गए हैं तो यह कम सदस्य को विदेशी मुद्रा में या उसके एनआरई खाते में या अनिवासी साधारण खाते में या भारत में सके रिश्तेदार को प्रदान की जा सकती हैं।

ख) जहाँ पर यूनिट आवेदक द्वारा भारत में निवास करते हुए खरीदे गए हैं या उसके एनआरओ खाते की रकम से खरीदे गए हैं तो परिपक्वता राशि निवेशक के भारत में स्थित बैंक में उसके एनआरओ खाते में जमा कर दी जाएगी या निवेशक के भारत में स्थित रिश्तेदार को प्रदान कर दी जाएगी।

#### VI. व्यय

1)i) वित्तीय वर्ष 1993-99 के दौरान प्रारंभ की गई योजनाओं का प्रारंभिक निर्गम व्यय इस प्रकार है:

योजना	व्यय (योजना के अंतर्गत एकत्रित निधि का
	%)
एमआईपी-98(III)	2.81
एमआईपी-98 (iv)	2.95
आईआईएसएफयूएस-98(II)	().14
एमआईपी 98(V)	3.06
एमईपी-99	34.08
सीजीजीएफ (पुन: आरंभ)	7.82
आरयूपी (पुन: आरंभ)	9.40
एमआईपी-99	2.38
जीएसएफ ब्रान्ड वैत्यू	5.55
जीएसएफ फार्मा	4.84
जीएसएफ सॉफ्टवेयर	4.83
जीएसएफ पेट्रो	4.85
जीएसएफ सर्विस	4.89

ii) वित्तीय वर्ष 1998-99 के दौरान प्रारंभ की गई योजनाओं के संबंध में ट्रस्ट द्वारा वहन किए गए व्यर्थ (डीआरएफ को प्रभारित) इस प्रकार हैं :

योजना	व्यय (एकत्रित निधि का %)
एमईपी-99	28.08

1)i) आवर्ती व्यय : आवर्ती आधार पर योजना का निम्नलिखित व्यय होगा । अनुमानित आवर्ती व्यय निम्नानुसार है:

मद	दैनिक एनएवी के औसत के % के अनुसार
<ol> <li>प्रशासनिक प्रभार</li> </ol>	0.90
2. अभिरक्षण शुल्क	0.50
3. विकास प्रारक्षित निधि में अंशदान	0.25
4. कर्मचारी कल्याण निधि	0.10
5. रजिस्ट्रार प्रभार	0.50
6. मार्केटिंग, बिक्री एवं संवर्धन	0.50
कुल	2.50

- ii) उपरोक्त व्यय अनुमानित हैं और वास्तविक रूप से किए गए व्ययों के साथ परिवर्तित किए जाने के अधीन हैं।
- iii) योजना के कुल वार्षिक आवर्ती व्यय प्रशासनिक व्यय, विकास प्रारक्षित निधि और स्टाफ कल्याण निधि में अंशदान को जोड़ कर, निम्नलिखित सीमा के अधीन हैं:-
- क)योजना के औसत दैनिक श्द्ध आस्तियों के पहले 100 करोड़ रुपयों पर 2.50%
- ख)योजना के औसत दैनिक शुद्ध आस्तियों के अगले 300 करोड़ रुपयों पर 2.25%
- ग) योजना के औसत दैनिक शुद्ध आस्तियों के अगले 300 करोड़ रुपयों पर 2.00%
- घ) योजना की शेष आस्तियों पर -1.75%
- iv) प्रशासन व्यय, विकास प्रारक्षित निधि और स्टाफ कल्याण निधि में अंशदान सेबी (म्यूचुअल फंड) विनियमावली, 1996 के विनियम 52 के खंड 2 में विनिर्दिष्ट सीमाओं के भीतर रहेंगे, जो इस प्रकार हैं:
- क)योजना के प्रत्येक लेखा वर्ष में शेष, दैनिक औसत शुद्ध आस्तियों का सवा प्रतिशत, जब तक कि कुल आस्तियां रु.100 करोड़ से अधिक न हो जाएं , और
- ख) कुल आस्तियों की गणना करने पर जब आस्तियां रु.100 करोड़ से अधिक हो जाएं तो 100 करोड़ से अधिक राशि का 1%।
- 3) यूटीआई निवेश प्रबंधन और सलाहकार शुल्क नहीं लेता है, जैसा कि सेबी ( मयूचुअल फंड ) विनियमावली, 1996 में प्रावधान किया गया है इसलिए यूटीआई यह सुनिश्चत करेगा कि प्रारंभिक निर्गम व्यय और वार्षिक आवर्ती व्यय सेबी (म्यूचुअल फंड ) विनियमावली, 1996 के विनियम 52 में विनिर्दिष्ट सीमाओं के भीतर रहते हैं।

#### 4) विकास प्रारक्षित निधि (डीआरएफ) में अंशदान

- i) दैनिक औसत शुद्ध आस्ति मूल्य के 0.25% प्र.व. के बराबर राशि ट्रस्ट के डीआरएफ में अंशदान के रूप में रखी जाएगी। डीआरएफ अंशदान आवर्ती व्यय का अंश होगा।
- ii) ट्रस्ट ने इस निधि की स्थापना एक सामान्य निधि के रूप में 1983-83 में की थी तािक ट्रस्ट नई योजनाओं को लागू करने के संबंध में अनुसंधान एवं विकास कार्यों को करने, नई पद्धितयों और प्रिक्रियाओं का अवधारणा के स्तर पर प्रवर्तन करने तथा उत्पादन एवं विकास से संबंधित ऐसे बहुत से अन्य कार्यों, जो किसी विशेष योजना से जुड़े अथवा संबंधित न हों, पर होने वाले व्ययों को पूरा कर सके। इस निधि का उपयोग आर्थिक और पूंजी बाजार अनुसंधान, प्रबंधन और व्यावसायिक प्रशिक्षण, ट्रस्ट के लिए सर्वेक्षण एवं बाजार अनुसंधान, मार्केटिंग और कार्पोरेट के छिव निर्माण संबंधी ऐसे प्रयासों जो किसी विशेष योजना से जुड़े हुए न हों तथा मानव संसाधन विकास संबंधी प्रयासों जिनका दीर्घकालिक प्रभाव हो और जो ट्रस्ट के भविष्य के कार्यकलापों से संबंधित हों, तथा ट्रस्ट की किन्हीं भी योजनाओं में दिए गए आश्वासित प्रतिलाभ की दर में कमी होने पर, साथ ही नो लोड स्कीमों के निर्गम व्ययों की पूर्ति करने के लिए भी किया जा सकता है।

#### 5) कर्मचारी कल्याण निधि में अंशदान

दैनिक औसत शुद्ध आस्ति के 0.10% प्र.व. के बराबर राशि कर्मचारी कल्याण निधि में अंशदान के रूप में रखी जाएगी। ट्रस्ट ने कर्मचारी कल्याण निधि की स्थापना अपने कर्मचारियों के कल्याण के लिए की है जिसमें विपत्ति में सहायता, चिकित्सा सहायता अथवा इसी प्रकार के अन्य प्रयोजन शामिल हैं।

### VII. यूनिटों की बिक्री

#### बिक्री संविदा / लेखा विवरणी जारी करना

क) वह मूल्य जिस पर ट्रस्ट द्वारा यूनिट बेचे जाएंगे इसके बाद से 'बिक्री मूल्य' कहा जाएगा। आवेदन स्वीकृत होने वाले दिन की एनएवी पर यूनिटों का बिक्री फारवर्ड प्राइसिंग पर निश्चित होगा। ट्रस्ट द्वारा यूनिटों की बिक्री के लिए संविदा स्वीकृति तिथि पर निर्णीत मानी जाएगी। बिक्री संविदा के इस प्रकार निर्णीत हो जाने पर, ट्रस्ट इसके बाद जितनी जल्दी संभव हो, आवेदक को इस आशय की लेखा विवरणी जारी करेगा। ट्रस्ट द्वारा पात्र संस्था,फर्म अथवा निगमित निकाय को जारी लेखा विवरणी पात्र संस्था,फर्म अथवा निगमित निकाय के नाम पर बनाई जाएगी। ट्रस्ट इस प्रकार भेजी गई लेखा विवरणी के खो जाने, क्षतिग्रस्त हो जाने, या गलत जगह पर पहुँच जाने या प्राप्त न होने के लिए उत्तरादायी नहीं होगा।

- ख) यूटीआई शाखा/कार्यालय या रिजस्ट्रार कार्यालय में दोपहर 2.00 बजे तक बिक्री / पुनर्खरीद के लिए प्राप्त एवं स्वीकार किए गए आवेदनों के संबंध में (कृपया III (1) देखें) लागू एनएवी उसी दिन की एनएवी होगी। दोपहर 2.00 बजे के बाद प्राप्त एवं स्वीकार किए गए सभी आवेदन, अगले कार्य दिवस के एनएवी द्वारा नियंत्रित होंगे।
- ग) अपेक्षित कागजात के साथ गैर वैयक्तिक आवेदन केवल ट्रस्ट के कार्यालयों में ही स्वीकृत किए जाएंगे।
- घ) ट्रस्ट आवेदन की स्वीकृति की नारीख से 6 सप्ताह के भीनर लेखा विवरणी भेजेगा।

#### 2. भुगतान विधि

क) किसी आवेदक द्वारा आवेदित यूनिटों के लिए भुगतान आवेदन पत्र के साथ नकद राशि, चेक या ड्राफ्ट द्वारा किया जाएगा । यदि आवेदन यूटीआई के शाखा कार्यालय में जमा किए जाएं, तो चेक या ड्राफ्ट उसी शहर में स्थित बैंकों की शाखा पर आहरिन किए जाएं, जिस शहर में स्थित शाखा कार्यालय में आवेदन जमा किया जाता है।

- ख) यदि भुगतान चेक/ड्राफ्ट द्वारा किया जाए तो स्वीकृति तिथि, ट्रस्ट के शाखा कार्यालय अथवा अधिकृत संग्रहण केंद्र द्वारा आवेदन की प्राप्ति की तिथि होगी, बशर्ते चेक / ड्राफ्ट की वसूली हो।
- ग) यदि योजना के अंतर्गत आवेदन राशि, न्यूनतम निवेश से कम है तो सम्पूर्ण राशि, बिना किसी ज्याज के ऐसी रीति से जैसा ट्रस्ट उचित समझे, आवेदक के खर्च पर वापस कर दी जाएगी।
- घ) बेहतर हो यदि अनिवासी भारतीय अपना आवेदन एनआरआई शाखा कार्यालय, मुंबई में प्रस्तुत करें अथवा यूटीआई की किसी शाखा में उस जगह पर देय एनआर(ई)/एनआर(ओ) चेक्स या रुपये के ड्राफ्ट सहित प्रस्तुत किया जाए।

- 3. प्रत्यावर्तन लाभ सहित एनआरआई निवेश के लिए भुगतान पद्धित ।
  एनआरआई/ओसीबी द्वारा किए गए निवेशों को निवेशित पूँजी एवं उस पर अर्जित आय एवं पूँजी
  वृद्धि पर तब तक प्रत्यावर्तन का अधिकार होगा जब तक कि निवेशक भारत के बाहर निवास करेगा।
  इन मामलों में निवेश निम्न में से किसी एक पद्धित द्वारा किया जा सकता है:
- क) किसी बैंक/ भारत के बाहर परिचालित किसी विनिमय प्रतिष्ठान द्वारा यूटीआई के पक्ष में जारी रुपयों में बैंक ड्राफ्ट जो भारत में स्थित उनके बैंक पर आहरित हो ।
- ख) भारत स्थित बैंक, जिसमें निवेशक का एनआरई खाता हो, पर जारी चेक द्वारा ।
- ग) निवेशक के एफसीएनआर जमा की राशि से जारी चेक/ड्राफ्ट द्वारा ।

टिप्पणी: नेपाली और भूटानी मुद्रा में भुगतान स्वीकार नहीं किया जाएगा ।

#### 4. प्रत्यावर्तन लाभ रहित एनआरआई निवेश के लिए भुगतान पद्धित ।

क) यदि एनआरओ खाते में रखी गई राशि का यूनिटें खरीदने के लिए उपयोग किया गया हो तो पूँजी वृद्धि (कोई हो तो) भारत के बाहर प्रत्यावर्तन के लिए पात्र नहीं होगी। इसी प्रकार जब निवेशक भारतवासी था तब यूनिटें रुपये में खरीदी हों एवं इसके बाद वह अनिवासी हो गया हो तो उस निवेश की बिक्री से प्राप्त राशि पर प्रत्यावर्तन लाभ की पात्रता नहीं होगी।

ख)आरबीआई के दिनांक 19 अगस्त, 1994 के परिपत्र एडी (एम.ए. सीरीज़)सं18 के अनुसार वित्तीय वर्ष 1996-97 एवं उसके बाद अर्जित निवेश पर आय वितरण पूर्णतया प्रत्यावर्तन लाभ के लिए पात्र होगा ।ऐसे मामलों में यूटीआई एनआरओ खाते में भुगतान जमा करेगा। जो निवेशक यूनिटों के आय वितरण पर विप्रेषण विदेश में चाहते हैं उन्हें सलाह दी जाती है कि वे अपने बैंक/कर सलाहकार से. संपर्क करें।

#### 5. पात्र संस्थाओं अवयस्क आदि द्वारा आवेदन एवं सदस्य के रूप में नामांकन :

- i) पात्र संस्थाएं, निगमित निकाय या समितियां (सहकारी समितियों सहित) सदस्य के रूप में पंजीकृत की जा सकती हैं।
- ii) पात्र संस्थाओं, निगमित निकायों या सिमितियों को जब भी ट्रस्ट द्वारा आवश्यकता होगी, यूनिटों में निवेश करने के प्राधिकार से संबंधित दस्तावेज जैसे कि संस्था के बिहर्नियम एवं अंतर्नियम एवं उपनियम आदि तथा प्रबंध सिमित आदि द्वारा यूनिटों में निवेश करने के लिए प्राधिकृत करने के संकल्प की प्राधिकृत प्रति एवं अपेक्षित मुख्तारनामे की प्रति प्रस्तुत करनी होगी ।
- iii) कोई भी वयस्क, जो किसी नाबालिंग का माता-पिता हो, सौतेला माता-पिता हो या विधिक अभिभावक हो, अधिनियम की धारा 21 की उपधारा (2ए) के अनुसार और उपबंधित सीमा तक यूनिट रख सकता है और क्रय-विक्रय कर सकता है। अपेक्षानुसार ऐसा वयस्क ट्रस्ट द्वारा

विनिर्दिष्ट रीति से नाबालिंग की उम्र और नाबालिंग की ओर से यूनिट रखने तथा क्रय-विक्रय करने की क्षमता का प्रमाणपत्र ट्रस्ट के समक्ष पेश करेगा। आवेदन में ऐसे वयस्क द्वारा किए गए कथन के अनुसार बिना किसी अतिरिक्त प्रमाण के ट्रस्ट को कार्य करने का अधिकार होगा।

iv) एक फर्म को सदस्य के रूप में पंजीकृत किया जाएगा एवं लेखा विवरणी फर्म के नाम पर जारी की जाएगी ।

# 6) आवेदन स्वीकृत या अस्वीकृत करने का ट्रस्ट का अधिकार:

ट्रस्ट को यह अधिकार होगा कि वह अपने विवेक के अनुसार योजना के अंतर्गत यूनिट जारी करने के लिए आवेदन स्वीकृत और/या अस्वीकृत कर सके। ट्रस्ट निम्नलिखित परिस्थितियों में यूनिट जारी करने हेत् आवेदन अस्वीकृत कर देगा:

- i) यदि प्रारंभिक निवेश के लिए आवेदन रु. 5000/- की न्यूनतम निवेश राशि से कम एवं उसके बाद प्रति फोलियो रु.1000/- से कम के लिए प्राप्त हुआ हो,
- ii) यदि आवेदन पहले आवेदक द्वारा हस्ताक्षरित न हो।
- iii) यदि आवेदक योजना में निवेश करने के लिए पात्र न हो ।आवेदन करने के संबंध में किसी व्यक्ति की पात्रता या अन्यथा के बारे में ट्रस्ट का निर्णय अंतिम होगा।
- iv) यदि आवेदन अपूर्ण पाया गया तो आवेदन रह किए जाने के योग्य होगा। प्रथम आवेदक के बैंक विवरण रहित आवेदन अस्वीकार किए जाने के योग्य होगा।

रद्द किए जाने के मामलों में आवेदन राशिं बिना किसी ब्याजं या अन्य देयता के ट्रस्ट द्वारा अपेक्षित परिचालनगत और प्रक्रियागत औपचारिकताएं पूरी होने के बाद वापस की जाएगी।

- 7. योजना के अंतर्गत यूनिट जारी करने से पहले आवेदक द्वारा पूर्ण की जाने वाली अपेक्षाएं:
- क) योजना में यूनिटों के लिए आवेदन कर रहे व्यक्ति को अवयस्क की ओर से आवेदन करने के लिए अपनी पात्रता के लिए ट्रस्ट को संतुष्ट करना होगा और ट्रस्ट द्वारा निर्धारित सभी अपेक्षाएं पूर्ण करनी होंगी जैसे कि अवयस्क के मामले में जन्मतिथि प्रमाणपत्र प्रस्तुत करना ।
- ख) कोई भी वयस्क, जो किसी नाबालिंग का माता-पिता हो, सौतेला माता-पिता हो या विधिक अभिभावक हो, अधिनियम की धारा 21 की उपधारा (2ए) के अनुसार और उपबंधित सीमा तक यूनिट रख सकता है और क्रय-विक्रय कर सकता है। अपेक्षानुसार ऐसा वयस्क ट्रस्ट द्वारा

विनिर्दिष्ट रीति से नाबालिंग की उम्र और नाबालिंग की ओर से यूनिट रखने तथा क्रय-विक्रय करने की क्षमता का प्रमाणपत्र ट्रस्ट के समक्ष पेश करेगा। आवेदन में ऐसे वयस्क द्वारा किए गए कथन के अनुसार बिना किसी अतिरिक्त प्रमाण के ट्रस्ट को कार्य करने का अधिकार होगा।

- ग) भागीदारी फर्म /सहकारी सिमितियों/निगमित निकायों/कंपनियों की ओर से यूनिटों की खरीद के लिए किए जाने वाले आवेदनों के साथ भागीदारी विलेख/सोसायटी के उपनियम /निगमित निकाय को नियंत्रित करने वाले कानून / कंपनी के बहिर्नियमों एवं अंतर्नियमों की प्रमाणित प्रति और प्रबंध निकाय के संकल्प की प्रति जिसमें यूनिटों की खरीद के लिए प्राधिकृत किया गया हो। यूनिटों की पुनर्खरीद के समय प्रबंध निकाय के संकल्प ,जिसमें पुनर्खरीद के लिए निर्णय किया गया हो एवं पुनर्खरीद की प्रक्रिया के लिए औपचारिकताएं पूर्ण करने एवं पुनर्खरीद की राशि का चेक लेने के लिए प्राधिकृत अधिकारी/अधिकारियों नाम की प्रति प्रस्तुत करनी होगी।
- घ) गलत घोषणा करके यूनिट रखने वाला व्यक्ति अपनी सदस्यता के निरस्तीकरण का भागी होगा और उसका नाम सदस्यों की पंजी से काट दिया जाएगा।
- ङ) उपरोक्त परिस्थिति में ट्रस्ट को अधिकार होगा कि वह ऐसे यूनिटों की पुनर्खरीद अंकित मूल्य या एनएवी, जो भी कम हो, पर कर ले और इसमें से दण्ड के रूप में ऐसी राशि का 25% या ऐसी राशि जिसे ट्रस्ट निश्चित करे, काट ले। इसके अतिरिक्त, यदि कोई आय वितरण गतती से अदा कर दिया गया हो तो उसकी वसूली पुनर्खरीद आय में से की जाएगी और शेष राशि संबंधित व्यक्ति को वापस की जाएगी।पुर्नखरीद करने और आवेदक को पुनर्खरीद की राशि भेजने में ट्रस्ट को जो भी समय लगेगा उस राशि पर कोई भी ब्याज देय नहीं होगा।

#### 8. सदस्यों द्वारा नामांकनः

- i) नामांकन सुविधा केवल अपनी ओर से आवेदन करने वाले व्यक्ति अर्थात् एकल या संयुक्त रूप से दो तक के लिए उपलब्ध है।
- ii) केवल एक व्यक्ति नामित किया जा सकता है।
- iii) अवयस्क अनिवासी भारतीय भी नामित किए जा सकते हैं।
- iv) अनिवासी भारतीय का नामांकन भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा समय समय पर निर्धारित अपेक्षाओं के अनुरूप किया जाएगा।

- एनआरआई नामिति को भुगतान उसके एनआरओ खाते में भारतीय मुद्रा में किया जाएगा।
- vi) योजना के चालू रहने के दौरान नामांकन में किसी भी समय परिवर्तन किया जा सकता है।
- vii) आवेदक, जो नाबालिंग की ओर से विधिक अभिभावक या माता-पिता है तथा पांत्र संस्था, सिमिति, निगमित निकाय, एचयूएफ और भागीदारी फर्म को नामांकन करने का अधिकार नहीं होगा।
- viii) अन्य प्रावधान विनियमों में उपलब्ध कराई गई सीमा तक रहेंगे।
  - ix) सदस्य को सांविधिक नामांकन की सुविधा-भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 की धारा 39ए के अंतर्गत उपलब्ध है। तदनुसार, जहां यूटीआई सामान्य विनियम, 1964 के अनुसार किसी यूनिट के संदर्भ में नामांकन किया गया है, सदस्य की मृत्यु के उपरांत सदस्य को देय राशि पर अधिकार उसी का होगा तथा किसी अधिकार, टाइटल, दावा तथा अन्य व्यक्ति के हित की शर्तों के अधीन या उपरोक्त यूनिटों के संदर्भ में ऐसे विनियमों में उल्लिखित एवं उपरोक्त यूनिटों के संदर्भ में किसी प्रभार या किसी भार ग्रस्तता की शर्त के अधीन नामिती को देय होगा। उपरोक्त अनुसार ट्रस्ट द्वारा किया गया भुगतान कथित यूनिटों के संदर्भ में सभी देयताओं से ट्रस्ट के लिए पूर्ण उन्मोचन होगा।

## VIII. यूनिटों की पुनर्खरीद

- पुनर्खरीद, बही बंदी की अविध को छोड़कर जो एक वर्ष में 45 दिनों से अधिक नहीं होगी, पूरे वर्ष की जा सकती है।
- 2. मास्टरग्रोथ 1993 की पुनर्खरीद कीमत यूनिट के शुद्ध आस्ति मूल्य से दलाली, कमीशन,कर एवं अन्य प्रशासनिक प्रभारों के लिए तथा निवेश की वसूली आदि के खर्चों की पूर्ति के लिए अधिक से अधिक 3% बट्टा काटकर तय की जाएगी।
- 3. पुनर्खरीद , पुनर्खरीद पर्ची प्राप्त होने पर प्रभावी होगी ।आंशिक पुनर्खरीद की अनुमित है बशर्ते निवेशक पुनर्खरीद आवेदन की स्वीकृति की की तारीख को लागू पुनर्खरीद के आधार पर परिकलित प्रति फोलियो रु 5000/- का न्यूनतम शेष बरकरार रखे।

पुनर्खरीद संविदा पुनर्खरीद हेतु स्वीकृति तिथि को निर्णीत हुई समझी जाएगी।

- 4. आंशिक पुनर्खरीद के मामले में नई लेखा विवरणी जारी की जाएगी जो कि निवेशक द्वारा शेष रखी गई यूनिटों की संख्या पर निर्भर करेगी । पुनर्खरीद राशि पर कोई ब्याज देय नहीं होगा।
- 5. सदस्य की मृत्यु हो जाने की स्थित में विधिक उत्तराधिकारी द्वारा लेखा विवरणी अभ्यर्पित करने एवं मृत सदस्य के नाम शेष यूनिटों की पुनर्खरीद के लिए अनुरोध पत्र देने पर दावे के निर्धारण के लिए अपेक्षित सभी औपचारिकताएं पूर्ण करने पर ट्रस्ट द्वारा इस संबंध में बनाए गए नियमों के अनुसार यूनिटों की पुनर्खरीद करेगा एवं दावे के निपटान की तारीख तक की राशि का भुगतान करेगा। सदस्य का विधिक प्रतिनिधि सभी यूनिटों की पुनर्खरीद राशि लेने के बजाय, यदि चाहे तो, मृतक सदस्य के नाम शेष यूनिटों का सदस्य बना रह सकता है एवं इस प्रकार रखे गए यूनिटों के संबंध में उसके नाम पर लेखा विवरणी जारी की जाएगी बशर्ते वह न्यूनतम शेष यूनिटों की अर्हता पूरी करता हो।
- 6. ट्रस्ट द्वारा पुनर्खरीद किए गए यूनिटों का भुगतान, कटौती के बाद, यदि कोई हो तो, जिस केंद्र पर पुनर्खरीद के आवेदन प्रोसेस किए जाते हैं वहां पर आवेदन पर्ची की प्राप्ति की तिथि से 10 कार्य दिवसों के भीतर किया जाएगा (बशर्ते आवेदन सही हो)।

किसी भी परिस्थिति में आवेदक को देय राशि पर ब्याज नहीं दिया जाएगा तथा विप्रेषण व्यय (डाक सहित) या ट्रस्ट द्वारा भेजे गए चेक या ड्राफ्ट की वसूली का खर्च, आवेदक द्वारा वहन किया जाएगा।

7) अनिवासी भारतीय निवेशकों के मामले में पुनर्खरीद की राशि, 'लेखा विवरणी' शीर्षक के उप खंड V8(3)में किए गए उल्लेख के अनसार निवेश के स्रोत पर निर्भर करते हुए विप्रेषित की जाएगी ।

### 8) यूनिटों की बिक्री एवं पुनर्खरीद पर प्रतिबंध:

योजना के किसी भी उपबंध में अंतर्विष्ट किसी बात के बावजूद ट्रस्ट यूनिटों की पुनर्खरीद के लिए बाध्य नहीं होगा :

- i) ऐसे दिन, जो कार्य-दिवस नहीं हों; और
- ii) ट्रस्ट द्वारा यथा अधिसूचित किसी भी उद्देश्य के लिए सदस्यों की पंजी बंद हो, ऐसी (ट्रस्ट द्वारा यथा अधिसूचित) अविध के दौरान।

#### स्पष्टीकरण :

इस योजना के प्रयोजनार्थ शब्द "कार्य दिवस" का अर्थ वह दिन है, जो न तो

- i) महाराष्ट्र राज्य या ऐसे अन्य राज्यों में, जहां ट्रस्ट के कार्यालय हों, सार्वजनिक अवकाश के रूप में परक्राम्य लिखत अधिनियम 1881 के अंतर्गत अधिसूचित हो और न ही
- ii) भारत के राजपत्र में ट्रस्ट द्वारा ऐसे दिवस के रूप में अधिसूचित किया गया हो कि उस दिन ट्रस्ट का कार्यालय बंद रहेगा।

#### 9. स्विचओवर

- i) इस योजना के अंतर्गत सदस्यों को अपने निवेश को अन्य इक्विटी योजना में एवं विलोमत: स्विच ओवर की अनुमित होगी जो ट्रस्ट द्वारा समय समय पर दी जाती है। इस तरह के मामले में निवेशक को लेखा विवरणी/विधिवत् उन्मोचित यूनिट प्रमाणपत्र सिहत निर्धारित प्रपत्र को विधिवत् रूप से हस्ताक्षर कर स्विच ओवर के लिए आवेदन प्रस्तुत करना होगा।
- ii) स्विच ओवर ट्रस्ट द्वारा किए गए निर्णयानुसार, एनएवी या एनएवी अध्यारित मूल्य पर होगा।
- iii) ट्रस्ट द्वारा समय समय पर की जाने वाली घोषणा के अनुसार इस जना से अन्य इक्विटी योजना में एवं विलोमत: स्विच ओवर की अनुमित होगी बशर्ते नियाक दोनों योजनाओं में न्यूनतम धारिता सीमा की शर्त का पालन करता हो । लेखा विवरणी/ जिनट प्रमाणपत्र को रह करने के लिए ट्रस्ट अपने पास खब लेगा एवं जैसा भी मामला हो. उसके अनुसार दोनों योजनाओं के लिए नई लेखा विवरणी/ यूनिट प्रमाणपत्र जारी करेगा।
- iv) आयकर अधिनियम 1961 की धारा 54ईए/54ईबी के अंतर्गत कर में हूं ! के प्रयोजन से किए गए निवेश पर क्रमश: 3 एवं 7 वर्ष की अवरुद्ध अविध से पूर्व स्विच आवर की अनुमित नहीं होगी ।

#### IX. आय वितरण

- क) यद्यपि चूंकि इस योजना का उद्देश्य संवृद्धि है, फिर भी ट्रस्ट, योजना के अंतर्गत आय पर निर्भर करते हुए समय समय पर आय वितरण घोषित कर सकता है।
- ख) ऐसे सदस्य जिनके नाम, आय वितरण घोषित करने से पूर्व बही बंद करने प पंजीकृत होंगे वे योजना के अंतर्गत वितरित आय प्राप्त करने के लिए पात्र होंगे ।
- ग) जहां ईसीएस की सुविधा है वहां इस योजना के अंतर्गत आय वितरण ईसीएस के माध्यम से या ट्रस्ट द्वारा पूर्व भुगतान के लिए की गई व्यवस्था वाले विनिर्दिष्ट बैंक/बैंकों की एएखाओं पर भुनाए जाने वाले चेक या वारंट के माध्यम से किया जाएगा।

**घ) यदि आय वितरण की घोषणा की जाती है, तो आय वितरण वारंटों का प्रेषण आय वितरण की घोषणा किए जाने की** तिथि से 42 दिनों के भीतर किया जाएगा।

# ङ) वितरित आय का पुनर्निवेश:

सदस्य,योजना द्वारा घोषित आय वितरण,यदि कोई हो,का और यूनिटों में निवेश के विकल्प का प्रयोग कर सकते हैं। ऐसे विकल्प का प्रयोग करने पर उनकी यूनिटधारिता पर सम्पूर्ण आय,कर कटौती के पश्चात् ,यदि कोई हो, उपरोक्त खण्ड IX (ग) में बताए गए अनुसार सदस्य को भुगतान करने के बजाए,एनएवी पर योजना की और यूनिटों में पुनर्निवेशित की जाएगी।

#### च) निवेशकों के बैंक विवरणः इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन सेवा :

- i) आय वितरण वारंटों/पुनर्खरीद चेकों/परिपक्वता चेकों के कपटपूर्ण तरीके से भुनाने से बचने के लिए सेबी ने निवेशकों के हित में आवेदन पत्र में उपयुक्त स्थान पर बैंक ब्यौरे देना अनिवार्य कर दिया है। बैंक ब्यौरे के बिना आवेदन स्वीकार नहीं किए जाएंगे। तदनुसार,नीचे मद (ii) में दिए गए ग्यारह शहरों में न रहने वाले आवेदकों से निवेदन किया जाता है कि वे रिकार्ड हेतु आवेदन पत्र तथा पावती रसीद के उपयुक्त स्थान पर अपने बैंक खाते (अर्थात खाते का प्रकार,खाता संख्या और बैंक का नाम) का पूरा ब्यौरा दें। तब आय वितरण वारंट/पुनर्खरीद चेक,इस प्रकार निर्दिष्ट बैंक ब्यौरे के साथ खाते में जमा करने के लिए सदस्य के नाम जारी कर उसे भेजे जाएंगे।
- ii) वर्तमान में ईसीएस सुविधा मुंबई/कलकत्ता/चेन्नई/नई दिल्ली/ अहमदाबाद/बड़ौदा/पुणे/भुवनेश्वर/बंगलोर / हैदराबाद और जयपुर में रहने वाले निवेशकों को संबंधित केन्द्रों पर उनके बैंक खाते में सीधे क्रेडिट के लिए उपलब्ध कराई गई है और जहां एकल लिखत की राशिक्त. 5,00,000 से अधिक न हो। निवेशकों को उनके बैंक खाते में क्रेडिट के ब्यौरे देते हुए एक विवरणी दी जाएगी।
- iii) निवेशक की बैंक शाखा उसके खाते में जमा करेगी और जमा प्रविष्टि को पास बुक/बैंक खाते की विवरणी में 'ईसीएस' से निर्दिष्ट करेगी। आवेदक से अनुरोध किया जाता है कि वह आवेदन पत्र में अपने बैंक का नाम और पता,खाते का प्रकार और संख्या, 9 अंको वाली बैंक एवं शाखा एमआईसीआर कोड संख्या का विवरण दें।

iv) यदि इस सुविधा पर मिली प्रतिक्रिया इसके संचालन हेतु पर्याप्त नहीं है या कोई अन्य कारण से इसका संचालन नहीं किया जा सके तो "ईसीएस" के अंतर्गत आय का भुगतान करने के बज़ाय ट्रस्ट उपरोक्तानुसार आय वारंट जारी करके आय की अदायगी कर सकता है।

### छ) एनआरआई/ ओसीबी निवेशकों को आय वितरण

एनआरआई/ ओसीबी निवेशकों को आय वितरण विदेशी मुद्रा नियंत्रण विनियमों के अनुसार अदा किया जाएगा। आय के भुगतान की वर्तमान स्थिति इस प्रकार है :

i) वारंट सदस्य के नाम जारी किया जा सकता है तथा सदस्य के एनआरई/एनआरओ खाते में जमा करने के लिए उसके किसी ऐसे रिश्तेदार को भेजा जा सकता है जो भारत का निवासी हो, जैसा भी मामला हो।

#### अथवा

- ii) वारंट किसी ऐसे रिश्तेदार के नाम जारी किया जा सकता है जो भारत का निवासी है तथा उसके खाते में जमा करने के लिए उसे भेजा जाएगा।
- (ज) ईसीएस सुविधा उन एनआरआई निवेशकों को भी उपलब्ध है जिनका मुंबई में अपना स्वयं का बैंक खाता है। वे एनआरआई निवेशक जो अपने निवासी रिश्तेदार के खाते में आय वितरण क्रेडिट करना चाहते हैं ईसीएस सुविधा उप खण्ड IX (ङ) (ii) में दर्शाए स्थानों पर उन्हें भी उपलब्ध हो सकती है।

#### 🗴 निवेश उद्देश्य, नीतियां एवं स्टॉक उधार देना

#### 1. निवेश उद्देश्य:

योजना का यह प्रयास होगा कि वह अपनी निधियों का 50 प्रतिशत तक सार्वजनिक क्षेत्र के उपक्रमों द्वारा जारी इक्विटी एवं इक्विटी संबंध प्रतिभूतियों में तथा शेष कंपनियों के इक्विटी, परिवर्तनीय एवं अपरिवर्तनीय डिबेंचरों और अन्य पूंजी तथा मुद्रा बाजार लिखतों में निवेश करे। निवेश के पोर्टफोलियो का गठन इस दृष्टि से किया जाएगा कि पूंजीगत अभिलाभ, यदि काई हो, के पुनर्निवेश के जिरए व्यवहार्यत: दीर्घकालिक वृद्धि प्राप्त की जा सके।

क) योजना की वृद्धि को ध्यान में रखते हुए आय वितरण,निवेशकों के हित एवं अन्य संबंधित कारकों और निवेश पर प्रतिबंधों के अधीन रहते हुए पोर्टफोलियो के गठन का निर्णय ट्रस्ट के विवेक पर निर्भर रहेगा।

ख) मुद्रा बाजार लिखतों के लिए सामान्यतः कोई नियत नियोजन नहीं किया जाएगा। मुद्रा बाजार लिखतों में निवेश न्यूनतम रखा जाएगा ताकि प्लान की तरलता की आवश्यकता पूरी हो सके। ऊपर कथित निवेश उद्धेश्यों के अनुसरण में,योजना की निधियों के प्रतिभूतियों में अभिनियोजन के लंबित होने तक, ट्रस्ट योजना की निधियों का निवेश मुद्रा बाजार लिखतों में कर सकता है।

ग)ट्रस्ट रक्षात्मक दृष्टि स अल्प अवधि हेतु आस्ति आबंटन में परिवर्तन करने का विकल्प अपने पास रखता है।

## 2. मूलभूत विशेषताएं

- क) ''मूलभूत विशेषताओं'' का अर्थ निम्नलिखित है।
  - i) योजना का प्रकार : मास्टर ग्रोथ यूनिट स्कीम 1993 एक इक्विटी योजना है जिसे 01 दिसंबर 1999 से सतत खुला बनाया गया है।
  - ii) निवेश उद्देश्य : जैसा कि इस पेशकश दस्तावेज के खंड X के अंतर्गत बताया गया है।
- iii) निर्गम की शर्तें : पुनर्खरीद एवं व्यय के संबंध में इस पेशकश दस्तावेज में प्रावधान
- ख) योजना की मूलभूत विशेषताओं में कोई भी परिवर्तन कम से कम तीन चौथाई सदस्यों की सहमित से किया जाएगा। इसके अलावा मूलभूत विशेषताओं में कोई परिवर्तन होने पर जो अपनी सहमित न दें उन्हें योजना से अपनी यूनिटधारिताओं का मोचन करने की अनुमित होगी।
- ग) बार्ड समय-समय पर योजना में परिवर्धन या अन्यथा उसमें संशोधन कर सकता है तथा ऐसा कोई संशोधन/परिवर्धन सरकारी राजपत्र में अधिसूचित किया जाएगा जैसा कि यूटीआई अधिनियम 1963 की धारा 21(4) के अनुसार आवश्यक है।
- घ) योजना की मूलभूत विशेषताओं में कोई परिवर्तन/संशोधन/परिवर्धन सेबी के पूर्व अनुमोदन से किया जाएगा। अन्य परिवर्तन/संशोधन/परिवर्धन के मामले में जो मूलभूत विशेषताओं में संशोधन न हों और जो यूनिटधारकों के हितों को प्रभावित नहीं करते हों, सेबी की जानकारी में लाए जाएंगे।

#### 3. निवेश नीतियां

(i) इस योजना द्वारा कोई सावधि ऋण नहीं दिये जाएंगे।

- (ii) ट्रस्ट प्रतिभूतियों का क्रय विक्रय सुपुर्दिगियों के आधार पर करेगा और खरीद के सभी मामलों में संबंधित प्रतिभूतियों की सुपुर्दगी लेगा और बिक्री के सभी मामलों में प्रतिभूतियों की सुपुर्दगी करेगा और किसी भी मामलों में खुद को ऐसी स्थिति में नहीं डालेगा जिससे इसे मंदिड़या बिक्री करनी पड़े या सौदें का वायदा (कैरी फारवर्ड) करना पड़े या बदला वित्त में लिप्त होना पड़े।
- (iii) ट्रस्ट खरीदी गई प्रतिभूतियों का अंतरण ट्रस्ट के नाम करवाएगा।
- (iv) आवश्यक प्राधिकार प्राप्त होने के अधीन यूटीआई, उचित परिस्थितियों में योजना की निवेश नीति, जोखिम को रोकने या कम से कम करने के उद्देश्य के लिए, ऐसी तकनीकों और लिखतों जैसे फ्यूचर्स और ऑप्शन्स और डेरिवेटिवों का, जब भारतीय बाजार में उनके प्रशोग की अनुमित मिल जाएगी, लागू विनियमों और प्रति-पक्षी जोखिम मूल्यांकन के अधीन, प्रयोग करेगा।
- (V) क) सेबी द्वारा घोषित प्रतिभूति उधार देने वाली योजना की शर्ती के अनुसार योजना स्टॉक उधार देने के कार्यक्रम में सहभागी करेगी। यह कार्य किसी अनुमोदित बिचौलिए के जिए किया जाएगा।
  - ख) किसी भी समय स्टॉक उधार दिए जाने पर किसी एकल बिचौलिए को योजना का अधिकतम उधार,योजना के इक्विटी पोर्टफोलियों के बाजार मूल्य का 10 प्रतिशत होगा।
  - ग) यदि म्यूचुअल फंडों और यूटीआई को स्टॉक उधार लेने की अनुमित दी जाती है तो यो जना इस संबंध में सेबी दिशानिर्देशों के अनुसार उचित परिस्थितियों में स्टॉक उधार ले सकेगी।
- vi) योजना, विदेशी कंपनियों द्वारा जारी की गई तथा विदेश में सूचीबद्ध प्रतिभूतियों में अथवा भारतीय कंपनियों द्वारा विदेशी निवेशकों को जारी की गई प्रतिभूतियों तथा विदेशी स्टॉक एक्सचेंज में सूचीबद्ध ऐसे निर्गमों में सीधे अभिदान करके अथवा सेबी/आरबीआई द्वारा समय-समय पर जारी किए गए दिशा-निर्देशों के अनुसार विदेशी स्टॉक एक्सचेंजों के ज़रिए खरीद करके निवेश कर सकेगी।
- (vii) योजना इनमें से किसी में निवेश नहीं करेगी;
  - क) ट्रस्ट की समूह या सहायक कंपनी की कोई असूचीबद्ध प्रतिभूति ;या
- ख) ट्रस्ट की समूह या सहायक कंपमी द्वारा निजी नियोजन के माध्यम से जारी की गई कोई प्रतिभूति; या
  - ग) ट्रस्ट की समूह कंपनियों की सूचीबद्ध प्रतिभूतियां जो ट्रस्ट की सभी योजनाओं की शुद्ध आस्तियों के 25% से अधिक हों।
  - (viii) योजना की प्रतिभूतियों के लेन देन के लिए शेयर-दलाली फर्म और यूटीआई की पूर्ण स्वामित्व वाली संस्था यूटीआई सिक्यूरिटीज़ एक्सचेंज लिमिटेड (दृटीआई-एसईएल) की

सेवाएं ली जा सकती हैं जो नीतियों के अनुसार हों और ट्रस्ट के न्यासी मंडल द्वारा तय की गई सीमाओं के अधीन हों। यूटीआई एसईएल 1994 में स्थापित की गई थी। इसका पंजीकृत कार्यालय मुंबई में है।

# 4. ट्रस्ट की योजनाओं में कंपनी का निवेश तथा इन कंपनियों में ट्रस्ट का निवेश

i) यथा 30/06/99 योजनाओं की सूची जिसमें विभिन्न कंपनियों का निवेश योजना के शुद्ध आस्ति मूल्य के 5% से अधिक है।

क्र. सं.	योजना का ना त	योजना की आस्तियों के 5% से अधिक			
	1-	धारिता वाली क्रंपनी का नाम			
	,				
1.	आईआई एसए ज्यूएस, 97	हिन्दुस्तान त्नीवर लि.			
		एचडीएफसी			
2.	यूटी आई-एमार्मएफ	द अहमदाबाद इलेक्ट्रिसिटी कं. लि.			
		एसएचसीआईएल			
		यूटीआई बैंक लि.			
3.	यूटीआई- आई.ई.एफ	आईसीआई सीआई			
	u	आईडीबीआई			
4.	एमआः(पी 97(IV)	ओरियंटल बैंक ऑफ कॉमर्स			
5.	आईआई।एसएफयूएस 97 (II)	पियरलेस जनरल फायनेंस एंड इन्वेस्टमेंट कं.लि.			
		स्टेट बैंक ऑफ इंडिया			
6.	आईआई रसएफयूएस,98	स्टेट बैंक ऑफ इंडिया			
		यूनियन बैंक ऑफ इंडिया			
7.	आईआई रसएफयूएस,98 (II)	नेशनल हाउसिंग बैंक			
8.	यूटीआई बॉण्ड फंड	आईडीबीआई			
		आईटीसी लि.			
		बेनेट कोलमन कं.लि.			
9.	मास्तर वैल्यू यूनिट प्लान	स्टेट बैंक ऑफ इंडिया			
		आईडीबीआई			
10.	मास्टर इंडेक्स फंड	बैंक ऑफ बड़ौदा			
		ओरियंटल बैंक ऑफ कॉमर्स			
		स्टेट बैंक ऑफ इंडिया			
		आईडीबीआई			

11.	ग्रोथ सेक्टर फंड (ब्रैंड वैल्यू)	स्टेट बैंक ऑफ हैदराबाद
12.	ग्रोथ सेक्टर फंड ( पेट्रो )	द सुखजीत स्टार्च एंड केमिकल्स लि.
		यूटीआई बैंक लि.
13.	ग्रोथ सेक्टर फंड ( फार्मा )	स् हेट बैंक ऑफ हैदराबाद
14.	ग्रोथ सेक्टर फंड ( सर्विसेज )	स्टेंट बैंक ऑफ इंदौर
	,	अन्योन्य सहकारी मंडली को-ऑप बैंक लि.
15.	ग्रोथ सेक्टर फंड ( सॉफ्टवेयर )	स्टे:ट बैंक ऑफ हैदराबाद

ii) यथा 30/06/99 समग्र आधार पर उपरोक्त कंपःनियों या उनकी अनुषंगियों में उपरोक्त योजना या यूटीआई की किसी अन्य योजना द्वारा किया गया निवेश।

(रु. करोड़ में)

कंपनी का नाम	इक्विटी	ऋण (लागत)	मीयादी ऋण	जमा	कुल
	(लागत)		`	राशियां	
द अहमदाबाद	9.87	2.16	2.96	0.00	14.99
इलेक्ट्रिसटी कं. लि.					
	,				
अन्योन्य सहकारी मंडली	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
को-ऑपरेटिव बैंक लि.					
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
बेनेट कोलमन कं. लि.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	,				
बैंक ऑफ बड़ौदा	23.65	47.66	0.00	0.00	71.31
					,
एचडीएफसी	296.00	58.13	0.00	0.00	354.13
,					· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
हिन्दुस्तान लीवर लि.	1506.53	0.00	0.44	0.00	1506.97
हिन्द लीवर केमिकल्स	13.14	0.00	0.00	0.00	13.14
लि.					
(एचएलएल अनुषंगी)					· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
		0.00	0.00	0.00	
एचपी स्टेट को-ऑप बैंक	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

लि.				<u> </u>	
ΙΜ.					
आईसीआईसीआई लि.	214.72	1511.50	507.50	0.00	2222 00
आईसीआईसीआई बैंकिंग	214.72	1511.58	597.50	0.00	2323.80
आइसाआइसाआइ बाकग कार्पो. लि.	46.28	10.03	0.00	0.00	- 56.31
कापा. ।ल. (आईसीआईसीआई.					
(आइसाआइसाआइ. अनुषंगी)	`.				
अनुपंगा)	- •				
आईसीआईसीआई	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
सिक्यूरिटीज़ एंड फाइनेंस	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
लि.			-		
(आईसीआईसीआई					
अनुषंगी)					
					<del></del>
आईसीआरए	2.92	0.00	0.00	0.00	2,92
, ,					-:-
आईडीबीआई	355.71	1955.88	0.00	0.00	2311.59
आईडीबीआई बैंक लि.	1.66	0.00	0.00	0.00	1.66
(आईडीबीआई अनुषंगी)					
,					
आईटीसी लि.	2739.12	74.32	0.00	0.00	2813.44
आईटीसी होटल्स	33.84	0.03	0.00	0.00	33.87
(आईटीसी अनुषंगी)					
	,		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
नेशनल हाउसिंग बैंक	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ओरियंटल बैंक ऑफ	30.12	0.00	0.00	0.00	30.12
कॉमर्स					
	7.22	0.00	0.00	0.00	7 22
एसएचसीआईएल	7.33	0.00	0.00	0.00	7.33
पित्रकी (अपर्वकीकीअपर्व	0.00	75.020	0.00	0.00	75.93
सिडबी (आईडीबीआई	0.00	75.930	0.00	0.00	13.93
अनुषंगी)					

		Commence of the Commence of th			
स्टेट बैंक ऑफ इंडिया	763.96	55.12	().()()	(),()()	819419
एसबीआई कैपिटल मार्केट लि. (एसबीआई अनुषंगी)	0.00	30.37	0.00	(),()()	30 37
स्टेट बैंक ऑफ हैदराबाद	0.00	0.76	0.00	0.00	0.76
स्टेट बैंक ऑफ इंदौर	0.00	0.00	().00	0.00	().0()
द सुखजीत स्टार्च एंड केमिकल्स लि.	0.00	0.00	0.00	().()	0.10
द पियरलेस जनरल फाइनेंस एंड इंवेस्टमेंट कं. लि.	0.00	0.00	0.00	().()()	(),()(;
यूनियन बैंक ऑफ इंडिया	0.00	().()()	().()()	().()()	i) (y)
यूटीआई बैंक लि.	89.12	0.00	0.00	(),()()	8,0 [2
कुल	6133.97	3821.97	600.90	() ()()	10556.84

यह निवेश यूटीआई द्वारा अपनी कारोबारी गतिविधियों की सामान्य अविधि में क्रिया गया है।

### XI. अंतर योजना अंतरण

इस योजना से/में ट्रस्ट की दूसरी योजना/प्लान में/से अंतरण केवल तभी किया जाएगा जब -

क) अन्य लिख्वतों के लिए प्रचलित राजा। गल्य एकोको आंगा आर्थ करण सार्व

- स्पन्धीकरण : ''स्पॉट आधार'' का अर्थ वही होगा जो स्टॉक एक्सचेंज द्वारा स्पॉट सौदों के लिए निर्दिष्ट है।
- ख) ऐसी अंतरित प्रतिभृतियां उस योजना/प्लान के निवेश उद्धेश्यों के अनुरूप हों जिनमें ऐसे अंतरण किए जाते हैं; और
- ग) योजना से/में असूचीबद्ध या अनोद्धृत निवेश का ट्रस्ट की अन्य योजना/प्लान में/से अंतरण ट्रस्ट के न्यासी मंडल द्वारा निर्धारित नीतियों के अनुमार्ह किया जाएगा।

# XII. सहायक सौदे एवं उधार

- 1. योजना यूनिटों की पुनर्खरीद/प्रतिदान या सदस्यों को आय वितरण,यदि कोई हो, के उद्धेश्य के लिए नकदी की अस्थाई जरूरतों को पूरा करने के लिए उधार लेने के अलावा उधार नहीं लेगी। परन्तु उधार योजना की शुद्ध आस्ति के 20% से अधिक नहीं लिया जाएगा और इस तरह के उधार की अवधि छ: माह से अधिक नहीं होगी।
- 2. भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम 1963 की धारा 20 के अनुसार ट्रस्ट को उधार लेने की निम्नलिखित शक्तियां प्राप्त हैं:
  - (i) ट्रस्ट, भारत या भारत से बाहर के किसी प्राधिकरण या व्यक्ति से, जो सरकार या रिज़र्व बैंक न हो, ऐसी प्रतिभूति के प्रति एवं ऐसी शर्तों एवं परिस्थितियों पर जिस पर वे आपस में सहमत हो, उधार ले सकता है।
  - (ii) ट्रस्ट रिज़र्व बैंक से उधार ले सकता है -
- (क) भारत में इस समय लागू किसी कानून के अंतर्गत जिसके द्वारा न्यासी ट्रस्ट का धन निवेश करने हेतु प्राधिकृत है, स्टॉक, निधियों एवं प्रतिभूतियों के प्रति (अचल संपत्तियों के अतिरिक्त) मांग पर या नियत अविध की समाप्ति पर प्रतिदेय जो इस प्रकार ली गई राशि की तिथि से नब्बे दिन से अधिक न हो।
- (ख) केंद्रीय सरकार के अनुमोदन से बॉण्डों की प्रतिभूति के प्रति जिसे ट्रस्ट जारी कर सकता है मांग या जिस तिथि से ऐसी राशि उधार ली गई है, उस तिथि से अठारह महीनों की अविध के भीतर प्रतिदेय है।
- (ग) प्रथम यूनिट योजना के अतिरिक्त किसी अन्य योजना के प्रयोजन हेतु जिसे इस संदर्भ में रिज़र्व बैंक द्वारा विनिर्दिष्ट किया गया है ट्रस्ट को ऐसी अन्य संपत्तियों की प्रतिभूति के प्रति या ऐसी शर्तों एवं नियमों पर:

बशर्ते कि इस खंड के अंतर्गत उधार ली गई कोई राशि एवं किसी समय बकाया इससे ज्यादा न हो -

- (क) ऐसी प्रत्येक योजना के संबंध में पांच करोड़ रुपए ; एवं
- (ख) समग्र रूप से ऐसी समस्त योजनाओं के संबंध में दस करोड़ रुपए।
- (iii) ट्रस्ट द्वारा उप धारा (ii) के अंतर्गत जारी बॉण्ड की मूल राशि की चुकौती की गारंटी, केंद्रीय सरकार द्वारा दी जाएगी एवं ब्याज का भुगतान बॉण्ड जारी करने समय केंद्रीय सरकार द्वारा निश्चित दर पर किया जाएगा।

# XIII. एनएवी निर्धारण एवं आस्तियों का मृल्यांकन

# शुद्ध आस्ति मूल्य (एनएवी) का परिकलन और प्रकटीकरण :

योजना के अंतर्गत जारी यूनिटों के शुद्ध आस्ति मूल्य का परिकलन योजना के उपचयों और उपबंधों को ध्यान में रखते हुए योजना की आस्तियों के मूल्य को निर्धारित कर और योजना की देयताओं को घटाकर किया जाएगा। प्रति यूनिट शुद्ध आस्ति मूल्य का परिकलन योजना के एनएवी में उस तिथि को जारी और बकाया यूनिटों की कुल संख्या से भाग दे कर किया जाएगा। एनएवी दैनिक आधार पर प्रकाशन हेतु प्रेस को जारी किया जाएगा।

## 2. इस योजना की आस्तियों का मूल्यांकन

- (क) अवरुद्ध अविध के अधीन वाले निवेशों,यिद कोई हा,सहेत उद्धृत निवेशों परंतु सरकारी प्रतिभूतियों को छोड़कर, का मूल्यांकन, मूल्यांकन की तारीख को बाजार में बंद मूल्य पर और उसकी अनुपस्थिति में मूल्यांकन की तारीख से साठ दिन पूर्व की अविध में बिल्कुल हाल ही की उपलब्ध दर पर किया जाता है। यदि मूल्यांकन की तारीख से साठ दिन पूर्व की अविध हेतु, कोई भाव उपलब्ध नहीं है तो उसे अनोद्धृत निवेश माना जाता है।
- ख) उद्धृत सरकारी प्रतिभृतियां मृल्यांकन तिथि को अंतिम एनएससी बाजार दर पर मृल्यांकित की जाती है और इसकी अनुपस्थिति में मृल्यांकन तिथि से पहले 7 दिनों के अंदर उपलब्ध नवीनतम भाव को मृल्यांकन के लिए लिया जाता है। यदि मूल्यांकन की तिथि से सात दिन पूर्व की अवधि हेतु कोई भाव उपलब्ध नहीं हो तो उसे अनोद्धृत सरकारी प्रतिभूति माना जाएगा।
- (ग) उद्धृत डिबेंचरों और बांडों के मामले में, वाजार दर, जो ब्याज सिहत है,उसे ब्याज तत्त्व,यदि कोई हो, के लिए समायोजित किया जाता है।

- (घ) शेयरो की अधिकार पात्रता का मूल्यांकन,लाभांश तत्व हेतु बट्टा काटकर,जहां लागू हो,बाजार दर पर किया जात: है।
- (इ) अतोद्धृत अधिमान शेयर/परिवर्तनीय संचयी अधिमान शेयर लागत पर लिए जाते हैं।
- (च) अनोद्धृत इक्तिटी 'रायरों का मृल्यांकन, जैसे न्यासी मंडल द्वारा समय-ममय पर निर्धारित किया जाए, उचित मृल्यांकन आधार पर किया जाता है।
- (छ) अनोद्धृत डिबेंचर, वॉण्ड एवं अतरणीय नोट न्यासी मंडल के विशेष अनुमोदन के साथ भारत सरकार की प्रतिभृतियों पर आय से जुड़े,परिपक्वता पर प्रतिफल पर मूल्यांकित किए जाने हैं।
- (ज) अनोद्धृत वारंट, अंतर्गनिहत इक्विटी शेयरों की बाजार दर पर, लाभांश तत्त्व के लिए वटटा काटकर यदि के ई हो, तथा देय प्रायोगिक मूल्य से कम करके, लिए जाते हैं। जिन मामलों में इस तरह लिए गए मूल्य से देय प्रायोगिक मूल्य ज्यादा हो, वहां वारंटों का मूल्य शून्य लिया जाता है।
- (ञ) अनोद्धृत सम्दारी प्रतिभूतियां,यदि कोई हो,का मूल्यांकन प्रचलित ब्याज दर पर परिपक्वता पर प्रतिफ न के आधार पर किया जाता है।
- (झ) परिवर्तनीय हिलंचर एवं बॉण्ड, जहां मिश्र बाजार भाव उपलब्ध न हो, वहां परिवर्तनीय भाग का मृल्यांकन. इक्विटी शेयरों के लिए लागू बाजार वर पर, लाभांश तत्त्व के लिए बट्टा काट कर, यदि कोई हो, किया जाता है। एमें डिबेंचरों एवं बॉण्डों का अपरिवर्तनीय भाग, यदि कोई हो, का मृल्यांकन, उपरोक्त (छ) के अनुसार किया जाता है। जहां परिवर्तनीय भाग के लिए परिवर्तन की शर्ते ि निर्दिष्ट न हों, वहां उन्हें लागत पर लिया जाता है।
- (ट) पूंजी सूचकांवि त बॉण्ड लागत आधार पर मूल्यांकित किए जाते हैं।
- एठ) मुद्रा बाजार शिखनों के लिए मृल्यांकन नीतियां :-
- i)मुद्रा बाजार लिखतें एवं अन्य आस्तियां बही मूल्य पर ली जाती हैं।
- अंतर बैंक कॉल बाजार में निवेशित राशि लागत पर ली जाती है।
- (iii) बट्टा /त्याज उप र्जन लिखत में निवेशित गिश का मूल्यांकन, उस प्रतिफल पर किया जाता है जिसमें लिखत का सौद पिछली बार किया गया था। इस उद्देश्य हेतु भाव मूल्यांकन तिथि से पिछले को कार्य दिवसों की अर्थाध का नवीनतम भाव लिया जाता है। जब पिछले दो कार्य दिवस में कोई भाव उपलब्ध न हो, तो 'लेखत शागत एवं लिखन के पिरपक्व होने के बाकी बचे दिनों के लिए लागू एक समान लागत और अंकित इल्य के मध्य अंतर पर मृल्यांकित किया जाता है।

(iv) अनोद्धृत प्रतिभूतियों सहित अन्य मुद्रा बाजार लिखतों का मूल्यांकन लागत एवं लिखत के परिपक्व होने के बाकी बचे दिनों पर लागू एक समान लागत और अंकित मूल्य के अंतर पर किया जाता है।

तथापि,खण्ड X एवं खण्ड XIII के संबंध में किसी बात के बावजूद निवेश नीतियां,एनएवी का निर्धारण,आस्तियों का मूल्यांकन,पुनर्खरीद मूल्य का निर्धारण तथा एनएवी,पुनर्खरीद मूल्य व पोर्टफोलियो के प्रकटीकरण का अंतराल समय-समय पर सेबी द्वारा जारी सेबी (एमएफ) विनियमों/दिशानिर्देशों/निदेशों के प्रावधानों के अनुसार होगा।

#### XIV. लेखा नीतियां

#### आय निर्धारण

- (क) सूचीबद्ध इॅक्विटी शेयरों पर लाभांश आय लाभांश रहित तिथि पर प्रोद्भूत किया जाता है। असूचीबद्ध इक्विटी शेयरों एवं अधिमान शेयरों पर लाभांश आय का हिसाब प्राप्ति आधार पर किया जाता है।
- (ख) निवेशों पर ब्याज एवं प्रतिबद्धता प्रभार का हिसाब प्रोद्भवन आधार पर किया जाता है।
- (ग) निवेशों की बिक्री पर लाभ या हानि का निर्धारण भारित ओसत लागत के आधार पर व्यापार तिथियों पर किया जाता है।
- (घ) डिबेंचर/बॉण्डों के प्रतिदान पर प्रीमियम एवं लाभ या हानि का निर्धारण देय तिथि पर किया जाता है।
- (ङ) जब कोई राशि जिम्मे नहीं आती हो तो हामीदारी कमीशन को नकदी आधार पर राजस्व माना जाता है। जिम्मे आई राशि के मामले में, पूर्ण हामीदारी कमीशन को ऐसे निवेशों की लागत में से कम किया जाता है।
- (च) शेयरों एवं डिबेंचरों के निवेश पर आरंभिक शुल्क को ऐसं निवेशों की लागत से कम किया जाता है।

- (छ) जीरो कूपन बॉण्डों, डीप डिस्काऊंट बाण्डों और अन्य दीर्घाविध बट्टाकृत लिखतों के संबंध में पुनर्खरीद मूल्य एवं परिपक्वता मूल्य के मध्य अंतर को वाईटीएम आधार पर लिखत की शेष अविध के दौरान आय समझा जाता है।
- (ज) अन्य आय को प्राप्ति आधार पर लिया जाता है।

#### 2. व्यय

- क. व्यय की गणना प्रोद्भवन आधार पर की जाती है।
- ख. भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 की धारा 25(4) के प्रावधानों के अनुसार यूनिट योजना 1964 के अंतर्गत किए गए कुछ सामान्य खर्ची का विनियोजन अन्य योजनाओं पर किया जाता है।
- ग. नियत आस्तियों वाली यूनिट योजना 1964 कथित आस्तियों के उपयोग के लिए अन्य योजनाओं से स्वीकृत आधार पर पट्टा किराया वसूल करती है।

#### 3. निवेश

- क. निवेशों को लागत पर या अवलिखित लागत पर लिया जाता है।
- ख. द्वितीयक बाजार कारोबार के मामले में निवेश को व्यापार तिथियों पर किया गया माना जाता है।
- ग. आबंटन पर प्राथमिक बाजार निर्गमों में अभिदान को निवेश माना जाता है।
- घ. बोनस/अधिकार पात्रताओं को -बोनस रहित/अधिकार रहित तिथियों पर माना जाता है।
- ङ. निवेश अर्थात् डिबेंचर/बॉण्ड प्रतिदान/देय तिथि को चालू आस्तियों में अंतरित किए जाते हैं।
- च. निवेश की लागत में दलाली एवं सेवा कर शामिल हैं लेकिन स्टाम्प शुल्क शामिल नहीं है, जिसे राजस्व में प्रभारित किया जाता है।

## 4. प्रावधान एवं मूल्यहास:

(क) संदिग्ध समझी गई आय के प्रति प्रावधान:

पिछली दो तिमाहियों या उससे अधिक के लिए देय बाकी ब्याज आय के संबंध में प्रावधान किया जाता है। यदि लाभांश,पिछले लाभांश की तिथि से एक वर्ष से अधिक के लिए बकाया है तब वर्ष के अंत में प्रावधान किया जाता है।

## (ख) निवेश के मूल्य में इस

- (i) उपरोक्त खंड XIII(2) के अनुसार गणना किए गए निवेशों के कुल मूल्य की तुलना ऐसे निवेशों की कुल लागत से की जाती है और परिणामस्वरूप मूल्य, यदि हो, सामान्य प्रारक्षित निधि/यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि में प्रभारित किए जाते हैं। यदि कुल मूल्य, कुल लागत या पिछले वर्ष के अंत के कुल मूल्य से अधिक हो जाता है तो मूल्य वृद्धि, यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि/सामान्य प्रारक्षित निधि में उस सीमा तक जोड़ी है जहां तक मृल्य पिछली बार समायोजित किया गया था।
- (ii) जहां अनोधृत इक्विटी या अधिमान शेयर पिछले वर्षों में अपलिखित किए गए हों, वहां ऐसे निवेशों की लागत को उधृत या उचित मूल्य उपलब्ध होते ही उसकी लागत पर पुनरांकित किया जाता है।
- (iii) आस्तियां जिन पर ब्याज पिछली दो तिमाहियों या अधिक से बकाया है, उन्हें अनुपयोज्य आस्तियों के रूप में वर्गीकृत किया जाता है। ऐसी आस्तियों के लिए प्रावधान अलग-अलग बनाया जाता है (जैसा कि नीचे तालिका में दर्शाया गया है)। ऐसा प्रावधान उसी कंपनी की अन्य उपयोगी आस्तियों के लिए नहीं किया जाता है।

आस्ति के अनुपयोज्य रहने की अवधि	प्रावध	ान का प्रतिशत
-	प्रतिभूत आस्ति	अप्रतिभूत आस्ति
दो वर्षों तक	10%	10%
दो वर्षों से अधिक परंतु तीन वर्षों तक	20%	100%
तीन वर्षी से अधिक परंतु पांच वर्षी तक	30%	100%
पांच वर्षों से अधिक	50%	100%

- (iv) जहां मूल पुनर्भुगतान (i) 3 वर्षों तक की अवधि के संतुलित परिपक्वता वाले ऋण लिखतों के संबंध में पिछली देय अवधि की दो तिमाहियों हेतु और (ii) 3 वर्षों से अधिक अवधि के संतुलित परिपक्वता वाले ऋण लिखतों के संबंध में पिछली देय अवधि के एक वर्ष हेतु बकाया रहता है, वहां ऐसी बकाया किस्तों हेतु प्रावधान किया जाता है। ऐसी आस्तियों के लिए समग्र प्रावधान, उपरोक्त तालिका में उल्लिखित प्रतिशत (जमानती आस्तियों हेतु 50% तथा गैर जमानती आस्तियों हेतु 100%) या चूक वाली राशि, जो भी अधिक हो, तक सीमित है। ऐसे मामले जिनमें मूल चूक जारी रहती है, किसी भी परवर्ती किस्त के लिए प्रावधान, संबंधित देय तिथि से 30 दिनों के बाद किया जाता है।
- (V) देय बकाया ब्याज के पूंजीकरण के द्वारा, ब्याज के निधियन के मामले में, उसकी चूक की अविध चाहे कुद भी हो, प्रावधान किया जाता है।

- (Vİ) अनुपयोज्य निष्पादी आस्तियों के लिए प्रावधान यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि/सामान्य प्रारक्षित निधि/राजस्व लेखा, जैसा भी मामला हो, में प्रभारित किए जाते हैं।
- (Vii) अनुच्छेद 4(क)और 4(ख)(iV) के अंतर्गत बनाए गए प्रावधान प्राप्ति या आस्त्रियों के पुनर्संरचना आधार पर पुनरांकित किए जाते हैं। 4(ख)(V) के अंतर्गत प्रावधान प्राप्ति आधार पर पुनरांकित किए जाते हैं।

#### 5. आय वितरण :

- (क) ्रजीकरण हेनु लंबिन आवेदन राशि के संबंध में उन योजनाओं के आय वितरण के लिए प्रावधान किए जाते हैं, जहां यूनिटें अंकित मूल्य पर बेची गई हों। अन्य योजनाओं के लिए ऐसा कोई प्रावधान नहीं किया जाता है। आय वितरण को पूंजीकरण किए जाने वाले वर्ष में राजस्व विनियोजन लेखे में प्रभारित किया जाता है।
- (ख) आय वितरण हेतु प्रावधान यूनिट पूंजी पर समय-समय पर न्यासी मंडल द्वारा अनुमोदित दर से किया जाता है।

#### वित्तीय परिणामों का प्रकाशन :

यथा 31 दिसंबर अलेखापरीक्षित वित्तीय परिणाम 2 माह के भीतर एवं यथा 30 जून लेखा-परीक्षित वार्षिक परिणाम लेखे को अंतिम रूप देने के 6 माह के भीतर एक अंग्रेजी दैनिक एवं एक मराठी दैनिक में प्रकाशित किया जाएगा।

### XV. निवेशों का कर - निरूपण

## 1. निवासी / अनिवासी भारतीय/ओसीबी

(i) योजना के अंतर्गत आय, यदि कोई हो, और पूंजी वृद्धि, यदि प्राप्त हो, पर कराधान प्रचलित कर कानूनों के अधीन होगा।

(ii) वर्तमान में, ट्रस्ट की सभी योजनाओं/प्लानों के अंतर्गत सभी वर्गों के निवेशकों को प्राप्त होने वाली आय, यदि कोई हो, आयकर अधिनियम, 1961की धारा 10 (33) के अंतर्गत पूर्णत: कर मुक्त होगी।

योजना के लिए, उसके द्वारा किए गए किसी भी आय वितरण पर आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 115 आर के अंतर्गत 10% की दर से आय वितरण कर और उस पर 10% अधिभार का भुगतान करना आवश्यक है। तथापि, सतत खुली इक्विटी उन्मुख निधि होने के कारण, यह योजना 31 मार्च, 2002 तक कथित धारा के अंतर्गत उपरोक्त कर से मुक्त है, बशर्ते योजना की कुल राशि का 50% से अधिक का निवेश घरेलू कंपनियों के इक्विटी शेयरों में किया जाता हो।

- (iii) वर्तमान में, रुपए में उत्पन्न अथवा एनआरओ निधियों में से योजना में निवेश से होने वाला कोई भी दीर्घाविध पूंजीगत अभिलाभ आयकर अधिनियम 1961 की धारा 48 और 112 में दिए गए निर्देशों के अधीन होगा। वर्तमान में निवेशक को लागत स्फीति सूचकांक का लाभ उठाने के बाद दीर्घाविध पूंजीगत अभिलाभ पर 20% की दर से कर का भुगतान करना होता है। तथापि, एनआरई खातों के जिए किए गए निवेश से प्राप्त होने वाले पूंजीगत अभिलाभ कर योग्य नहीं हैं।
- (iV) इस योजना के अंतर्गत यूनिटों में किए गए निवेश का मूल्य धनकर से पूर्णत: मुक्त है।
- (V) उपहार कर अधिनियम, 1958 ने । अक्तूबर, 1998 या उसके बाद दिए गए उपहारों के मामले में उपहार कर की उगाही को समाप्त कर दिया है। अत: योजना की यूनिटों का उपहार, कर की उगाही से पूर्णत: माफ है।

## 2. धारा 54 ईए के अंतर्गत पूंजीगत अभिलाभ कर छूट हेतु पात्रता

दीर्घाविध पूंजीगत आस्तियों के अंतरण से प्राप्त होने वाली सम्पूर्ण या आंशिक शुद्ध राशि का मास्टरग्रोथ यूनिट योजना 1993 में किया गया निवेश आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 54 ईए के अंतर्गत पूंजीगत अभिलाभ कर छूट के लिए पात्र होगा, बशर्ते यूनिटों की पुनर्खरीद आवेदन की स्वीकृति तिथि से तीन वर्षों के बाद की जाए।

# 3. धारा 54 ईबी के अंतर्गत पूंजीगत अभिलाभ कर छूट हेतु पात्रता

दीर्घाविध पूंजीगत आस्तियों के अंतरण से प्राप्त होने वाले सम्पूर्ण या आंशिक पूंजीगत अभिलाभ का मास्टरग्रोथ यूनिट योजना 1993 में किया गया निवेश आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 54 ईबी के

अंतर्गन पूंजीगत अभिलाभ कर छूट के लिए पात्र होगा, बशर्ते यूनिटों की पुनर्खरीद आवेदन की स्वीकृति की तिथि से सात वर्षों के बाद की जाए।

# 4. पात्र न्यासों के लिए

आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 11(2)(बी) के अंतर्गत यूनिट स्वीकृत प्रतिभूतियां हैं। अतः यूनिटों में निवेश कर रहे पात्र ट्रस्ट आयकर अधिनियम, 1961की धारा 11 और 13 के अंतर्गत आय और निधि के लिए आवश्यक कर छूट के योग्य होंगे।

## XVI. निवेशकों के अधिकार एवं सेवाएं

- योजना के अधीन सदस्यों को योजना की आस्तियों के लाभकारी स्वामित्व तथा योजना द्वारा घोषित आय में समानुपातिक अधिकार है।
- 2. सदस्यों को न्यासियों से ऐसी कोई भी जानकारी प्राप्त करने का अधिकार है जो उनके निवेशों पर प्रतिकूल प्रभाव डालती हो तथा सदस्यों को ऐसी जानकारी देने के लिए न्यासी बाध्य होंगे।
- सदस्यों को स्वीकृति तिथि से छ: सप्ताह के भीतर लेखा विवरणी जारी किए जाने का अधिकार है।
- 4. सदस्यों को अधिकार है कि जिस कार्यालय में पुनर्खरीद अनुरोध संसाधित किए जाते हैं वहां आवेदन प्राप्त होने की तिथि से 10 कार्य दिवमों के भीतर (बशर्ते आवेदन सही हो) पुनर्खरीद प्राप्तियां उन्हें भेजी जाएं।
- 5 आय वितरण के मामले में, सदस्यों को यह अधिकार है कि आय वितरण वारंट आय वितरण की घाषणा किए जाने की विधि से 42 दिनों के भीतर उन्हें भेजे जाएं।
- 6. सभी सदस्यों को मास्टरप्रोथ यूनिट योजना 1993 के संदर्भ में संक्षिप्त वार्षिक रिपोर्ट संबद्ध लेखा वर्ष की समाप्ति की तिथि से छ: माह के भीतर भेजी जाएगी एवं संपूर्ण वार्षिक रिपोर्ट निरीक्षण के लिए ट्रग्ट के केंद्रीय निवेशक संपर्क कक्ष में उपलब्ध कराई जाएगी एवं इसकी एक प्रति सदस्यों को न्यूनतम शुल्क, यदि कोई हो, के भुगतान पर उपलब्ध कराई जाएगी।
- 7. योजना की मूलभूत विशेषताओं में किसी तरह का परिवर्तन योजना के कम से कम तीन-चौथाई सदस्यों की स्वीकृति से ही किया जाएगा। इसके अतिरिक्त, मूलभूत विशेषताओं में किसी प्रकार के

परिवर्तन की स्थिति मं, जो अपनी स्वीकृति नहीं देते हैं उन्हें योजना में अपनी धारिताएं उन्मोवित करने की अनुमति होगो।

- 8. निर्दिष्ट परिस्थितियों के अंतर्गत सदस्यों का अनुमोदन 'पोस्टल बैलट' के जरिए मांगा जाएगा।
- 9. सदस्यों को केन्द्रीय निवेशक संपर्क कक्ष, भारतीय यूनिट ट्रस्ट, एसएनडीटी महिला विश्वविद्यालय, बेसमेंट द्वार नं. ।, सर विट्ठलवास ठाकरसी मार्ग, मुंबई-400 ()2() में रखे निम्नलिखित दस्तावेजों के निरीक्षण का अधिकार है:
- \* यूटीआई अधिनियम
- \* सामान्य विनियमावली
- अभिरक्षक, रिजस्ट्रार और आदाना बैंकों के साथ किए गए करार
- \* मास्टरप्रोथ यूनिट योजना 1993 के पेशकश दस्तावेज की प्रति

## XVII. भारतीय यूनिट ट्रस्ट की स्थापना एवं प्रबंधन

## यूटीआई की स्थापना

भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम. 1963 के अंतर्गत भारतीय यूनिट ट्रस्ट की स्थापना की गई थीं जिसका उद्देश्य बचत एवं निवेश को प्रोत्साहन देने तथा प्रतिभूतियों के अर्जन धारण, प्रबंधन और निपटान से ट्रस्ट को प्रोद्भूत होनेवाली अला, लाधों और अभिलाभों में सहभागिता थी। इसने 1 जुलाई, 1964 से कार्य करना आरंभ किया।

## यूटीआई का प्रबंधन

ट्रस्ट के कार्यों एवं व्यवसाय का प्रबंधन न्यासी मंडल में निहित है, जिसका भारत सरकार द्वारा नियुक्त एक पूर्णकालिक अध्यक्ष होता है। मंडल के अलावा, एक मांविधिक कार्यकारिणी समिति होती है जिसमें अध्यक्ष, कार्यपातक न्यासी तथा भारतीय आंद्योगिक विकास बैंक द्वारा नामित वो अन्य न्यासी होते हैं। यह समिति मंडल की कार्यक्षमता के अंतर्गत आने वाले किसी भी मामले पर कार्य करने के लिए सक्षम है।

#### न्यासी मंडल \*

1.	श्री पी.एस. सुब्रमन्यम	अध्यक्ष, भारतीय यूनिट ट्रस्ट
2.	डॉ पी.जे. नायक	कार्यपालक न्यासी, भारतीय यूनिट ट्रस्ट
3.	श्री जी.पी. मुनिअप्पन	कार्यपालक निदेशक, भारतीय रिज़र्व बैंक
4.	श्री जी.पी.गुप्ता	अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक,आईडीबीआई
5.	श्री एन.एस. सेखसरिया	प्रबंध निदेशक, गुजरात अंबुजा सिमेन्ट्स लि.
6.	श्री राजेन्द्र पी चितले	सनदी लेखाकार
7.	डॉ. विश्वनाथ वी. देसाई	अर्थशास्त्री
8.	श्री जी. कृष्णमूर्ति	अध्यक्ष, भारतीय जीवन बीमा निगम
9.	श्री जी.जी वैद्य	अध्यक्ष, भारतीय स्टेट बैंक
10.	श्री के.सी. चौधरी	अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक, सेंट्रल बैंक ऑफ
		इंडिया

# वर्तमान में न्यासियों की अन्य निदेशिकाएं इस प्रकार हैं:

- 1. श्री पी.एस. सुब्रमन्यम (i) अध्यक्ष एवं निदेशक-इंडिया फंड, (ii) अध्यक्ष एवं निदेशक इंडिया ग्रोथ फंड, (iii) अध्यक्ष एवं निदेशक इंडिया ऐक्सेस लि., (iv) अध्यक्ष एवं निदेशक इंडिया पब्लिक सेक्टर फंड लि., (V) शासी परिषद के अध्यक्ष यूटीआई इंस्टिट्यूट ऑफ कैपिटल मार्केट्स, (Vi) अध्यक्ष एवं निदेशक यूटीआई निवेशक सलाहकार सेवा लि., (Viii) अध्यक्ष एवं निदेशक यूटीआई निवेशक सेवा लि., (Viii) अध्यक्ष यूटीआई सिक्यूरिटीज़ एक्सचेंज लि., (ix) निदेशक यूटीआई बैंक लि., (X) अध्यक्ष एवं निदेशक ओवर द काउंटर एक्सचेंज ऑफ इंडिया, (Xi) सदस्य -भारतीय जीवन बीमा निगम, (Xii) निदेशक भारतीय मितिकाटा एवं वित्त गृह लि., (Xiii) निदेशक सिक्यूरिटीज़ ट्रेडिंग कार्पोरेशन ऑफ इंडिया लि., (Xiv)निदेशक नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लि., (XV) न्यासी इंडियन इंस्टिट्यूट ऑफ सॉफ्टवेयर इंजीनियरिंग
- 2. **डॉ पी.जे. नायक -** (i) शासी परिषद के सदस्य यूटीआई इंस्टिट्यूट कैपिटल मार्केट्स, (ii) निदेशक भारतीय यूनिट ट्रस्ट निवेशक सेवा लि., (iii) निदेशक भारतीय यूनिट ट्रस्ट निवेशक सलाहकार सेवा लि., (iv) निदेशक भारतीय म्यूचुअल फंड संघ, (v)निदेशक नेशनल सिक्यूरिटीज डिपाजिटरी लि., (vi)अध्यक्ष एवं निदेशक यूटीआई इंटरनेशनल लि. (vii) निदेशक इंडिया डेट फंड लिमिटेड, (viii) निदेशक इंडिया आईटी फंड लिमिटेड।
- 3. श्री जी.पी.गुप्ता (i) अध्यक्ष भारतीय लघु उद्योग विकास बैंक, (ii) निदेशक इंडिया फंड, (iii) निदेशक इंडिया ग्रोथ फंड, (iv) निदेशक-भारतीय मितिकाटा एवं वित्त गृह लि., (v) निदेशक-भारतीय आयात-निर्यात बैंक, (vi) निदेशक-भारतीय प्रतिभूति व्यापार निगम लि., (vii) निदेशक-इन्फ्रास्ट्रक्चर डेवलेपमेंट फाइनेंस कं. ऑफ इंडिया लि., (viii) निदेशक इंडियन एयरलाइन्स लि. (ix) निदेशक आईडीबीआई बैंक लि. (x) निदेशक नेशनल स्टॉक एक्सचेंज

ऑफ इंडिया लि., (Xi) सदस्य - भारतीय जीवन बीमा निगम लि., (Xii) सदस्य - भारतीय साधारण बीमा निगम लि., (Xiii) निदेशक - दक्षिण एशिया क्षेत्रीय निधि, (Xiv) अध्यक्ष - दक्षिण एशिया विकास निधि, (Xv) समिति सदस्य-भारतीय बैंकर संस्थान, (Xvi) सदस्य-बैंकर प्रशिक्षण कॉलेज (आरबीआई), (Xvii) सदस्य - एशिया एवं प्रशांत में विकासशील वित्तीय संस्थाओं का संघ, (Xviii) सदस्य-बैंकिंग कर्मचारी चयन संस्था, (Xix) सदस्य-भारतीय कंपनी सचिव संस्था।

- **4. श्री एन.एस. सेखसरिया -** (i) निदेशक गृह वित्त लि. (ii) निदेशक राधा माधव इन्वेस्टमेंट लि. (iii) निदेशक होम ट्रस्ट हाऊसिंग फाइनेंस कं. लि., (iv) निदेशक अंबुजा सिमेंट फाउंडेशन (v) निदेशक अंबुजा शैक्षणिक संस्थान।
- 5. श्री राजेन्द्र पी. चितले (i) निदेशक भारतीय लघु उद्योग विकास बैंक (ii) निदेशक नेशनल सिक्यूरिटीज़ क्लीयरिंग कार्पोरशन लि. (iii) निदेशक ज एम कैपिटल मैनेजमेंट लि. (iv) निदेशक ज्युरीच एसेट मैनेजमेंट कंपनी (इंडिया) लि. (v) निदेशक इंडिया इंडेक्स सर्विसेज़ एण्ड प्रोडक्ट लि. (vi) निदेशक असोशिएशन ऑफ लिजिंग एण्ड फाइनेंशिएल सर्विसेज कंपनीज (vii) सदस्य राष्ट्रीय शेयर बाजार की कार्यकारी समिति (शासी मंडल) (viii) सदस्य इंडिया एडवाइजरी बोर्ड ऑफ बैंक ऑफ अमेरिका एनटी एवं एसए (ix) सदस्य निवेश समिति, भारतीय जीवन बीमा निगम।
- **6.** श्री वी. वी. देसाई सलाहकार आईसीआईसीआई लिमिटेड
- 7. श्री जी. कृष्णमूर्ति (i) अध्यक्ष एलआईसी (अंतर्राष्ट्रीय ) ईसी, बहरीन (ii) अध्यक्ष एलआईसी हाउसिंग फाइनेंस लि. (iii) निदेशक भारतीय साधारण बीमा निगम (iv) निदेशक पोयशा औद्योगिक कं. (v) अध्यक्ष, शासी मंडल नेशनल इन्श्युरेंस अकाडमी (vi) निदेशक नेशनल हाउसिंग बैंक (vii) निदेशक यूटीआई बैंक लि. (viii) निदेशक मितिकाटा एवं भारतीय वित्त गृह (ix) निदेशक केनिन्डिया ॲश्युरेंस कं. लि., केनया (x) निदेशक भारतीय औद्योगिक ऋण एवं निवेश निगम लि.(xi) अध्यक्ष इन्श्युरेंस काउंसिल का शासी निकाय।
- 8. श्री जी जी वैद्य (i) अध्यक्ष एसबीआई कैपिटल मार्केट्स लि., (ii) अध्यक्ष एसबीआई निधि प्रबंधन लि. (iii) अध्यक्ष एसबीआई गिल्ट्स लि. (iv) अध्यक्ष एसबीआई सिक्यूरिटीज़ लि. (v) अध्यक्ष एसबीआई फैक्टर्स एण्ड कमिशियल सर्विसेज़ लि. (vi) अध्यक्ष एसबीआई यूरोपियन बैंक लि. (vii) अध्यक्ष स्टेट बैंक ऑफ इंदौर (viii) अध्यक्ष स्टेट बैंक ऑफ सौराष्ट्र (ix) अध्यक्ष स्टेट बैंक ऑफ पटियाला (x) अध्यक्ष स्टेट बैंक ऑफ बीकानेर एण्ड जयपुर (xi) अध्यक्ष स्टेट बैंक ऑफ हैदराबाद (xii) अध्यक्ष स्टेट बैंक ऑफ मैसूर (xiii)अध्यक्ष स्टेट बैंक ऑफ जावणकोर (xiv) अध्यक्ष स्टेट बैंक ऑफ इंडिया (कैलिफोर्निया) (xv) अध्यक्ष स्टेट

(XVII) निदेशक - राष्ट्रीय कृषि एवं ग्रामीण विकास बैंक (XVIII) निदेशक - भारतीय आयात-निर्यात बैंक (XiX) निदेशक - साधारण बीमा निगम (XX) सदस्य, शासी मंडल एवं अध्यक्ष, वित्त समिति - राष्ट्रीय बैंक प्रबंधन संस्था, (XXI) सदस्य, शासी मंडल एवं अध्यक्ष, वित्त समिति एवं कार्यालय परिसर समिति एवं आईबीपीएस कर्मचारी भविष्य निधि प्रशासक समिति - बैंकिंग कार्मिक चयन संस्थान (XXII) सदस्य - बैंकिंग टेक्नॉलोजी विकास एवं अनुसंधान संस्था (XXIII) निदेशक - इन्फ्रास्ट्रक्चर विकास वित्त निगम (XXIV) निदेशक - इन्फ्रास्ट्रक्चर लिजिंग एवं फाइनेंस सर्विसेज़ लि. (XXV) निदेशक - भारतीय निर्यात ऋण एवं गारंटी निगम।

9. श्री के सी चौधरी - (i) अध्यक्ष - बैंक अंकेक्षण पर लघु समूह, भारतीय बैंक संघ, (ii) अध्यक्ष - बैंकिंग परिचालन, भारतीय बैंक संघ, (iii) अध्यक्ष - ऋण संबंधी मामलों पर लघु समूह, भारतीय बैंक सघ, (iv) अध्यक्ष - आईबीए व्यापार निकाय/संघों के साथ समन्वय हेतु कार्य समूह, (v) अध्यक्ष - भारतीय बैंक संघ (vi) सदस्य - प्रबंध समिति, भारतीय बैंक संघ - (vii) अध्यक्ष - सेंटबैंक गृह वित्त लि. (viii) अध्यक्ष - सेंटबैंक फाइनेंशियल एण्ड कस्टोडियल सर्विसेज लि., (ix) निदेशक - भारतीय कृषि वित्त निगम, (x) निदेशक - मास्टरकार्ड एशिया/पेसेफिक बोर्ड, (xi) निदेशक - व न्यू इंडिया ॲश्य्रेंस कं. लि., (xii) सदस्य - टास्क फोर्स, भारतीय बैंक संघ।

#### निधि प्रबंधक :-

श्री वी सुरेश, सहायक महा प्रबंधक, निधि प्रबंधक होंगे।

शैक्षणिक योग्यताएं :- बी ए (अर्थशास्त्र) एआईसीडब्ल्यूए, एमएफएम (बजाज इंस्टिट्यूट), सीएआईआईबी (यूटीआई-भाग II)

#### अनुभव :-

- 1. एक राष्ट्रीयकृत बेंक में (1983-86) कार्पीरट कार्यालय मे काम किया है।
- 2. यूटीआई के कापेरिट कार्यालय में कोष के परिचालन में 5 वर्ष का अनुभव ।
- 3. योजनाओं संसाधन, शाखा समन्वयन तथा दक्षिणी अचल के बाजार परिचालन संबंधी कार्य (1991-96)।
- 4. निधि प्रबंधन, राईट्स ऑफर आदि हेतु कंपनी विश्तंषण (1996 से आगे)।

### पृष्ठभूमि:

फंड प्रवंधक ने अर्थशास्त्र में स्नातक की डिग्री ली है एवं कॉस्ट एकाउंटिंग, वित्तीय प्रबंधन इत्यादि में व्यावसायिक गुणवत्ता हासिल की है। वित्त संबंधी कार्यकलापों में उन्हें कुल मिलाकर 16 वर्षों से ज्यादा अनुभव है।

## XVIII. योजना के लिए अन्य सेवाएं देने वाले

#### 1. अभिरक्षक

भारतीय स्टाक धारिता निगम के साथ 17 जनवरी 1994 को हुए करार के अनुसार हमारी सभी योजनाओं और प्लानों का अभिरक्षक भारतीय स्टाक धारिता निगम है जिसका कार्यालय मित्तल कोर्ट, बी विंग, नरीमन प्वाइंट, मुंबई -400 021 में स्थित है।

अभिरक्षकों से यह अपेक्षा है कि वे ट्रस्ट की योजनाओं/फ़ंडों/फ्लानों की सभी प्रतिभूतियों की सुपुर्दगी लें और उन्हें अपनी अभिरक्षा में रखें। अभिरक्षक प्रतिभूतियों की सुपुर्दगी केवल ट्रस्ट के अनुदेशों के अनुसार और प्रतिफल प्राप्त करने पर ही करेंगे। जब तक ट्रस्ट द्वारा अन्यथा निर्देश न दिया गया हो, अभिरक्षक, एजेंट के रूप में उसके द्वारा धारित प्रतिभूतियों, अन्य आस्तियों की बिक्री, खरीद, अंतरण एवं अन्य लेन-देन से संबंधित अभिरक्षा संबंधी सामान्य कार्यों का पालन करने के लिए सभी गैर विवेकाधीन एवं प्रक्रियात्मक ब्यौरों के लिए सामान्यतया प्राधिकृत होगा।

अभिरक्षक सभी सूचनाएं रिपोर्टें अथवा ट्रस्ट की योजनाओं/फ़ंडों/प्लानों से संबंधित प्रतिभूतियों के वास्तविक सत्यापन एवं मिलान और लेखा परीक्षा के प्रयोजन हेतु ट्रस्ट अथवा ट्रस्ट के लेखा परीक्षकों द्वारा मांगा गया कोई भी स्पष्टीकरण उपलब्ध करायेंगे।

भारतीय स्टॉक धारिता निगम लि. (एसएचसीआईएलं ) का सेबी रजिस्ट्रेशन नंबर आईएन/सीयूएस/011 है।

एसएचसीआईएल शुल्क की दर इस प्रकार है:

promonental alemente mente terretaria son introducione in account del masser di la magnificación accessoration (	इलेक्ट्रॉनिक	वास्तविक
डीमैटिरियलाजेशन	रु. 5 प्रति प्रमाणपत्र	
खरीद	व्यवसाय के मूल्य पर 5.5 आधार बिंदु	प्रति डीआईपी रु. 100
बिक्री	व्यवसाय के मूल्य पर 5.5 आधार बिंदु	प्रति डीआईएस रु. 100
अभिरक्षा	अभिरक्षा में आस्ति मूल्य पर 1.5 आधार बिंदु	अभिरक्षा में आस्ति मूल्य
		पर 8 आधार बिंदु
बाजारेतर खरीद	व्यवसाय के मूल्यं पर 5.5 आधार बिंदु	••
बाजारेतर बिक्री	व्यवसाय के मूल्य पर 5.5 आधार बिंदु	en.
रीमैटिरियलाइजेशन	प्रति प्रमाणपत्र रु. 15 अथवा परिवर्तन मूल्य के	
	15 आधार बिंदु, इनमें से जो भी अधिक हो	

## 2. लेखा परीक्षक

मेसर्स चतुर्वेदी एंड कंपनी, सनदी लेखाकार, 60 बेंटिक स्ट्रीट, कलकत्ता 700 069 एवं मेसर्स बाटलीबॉय एण्ड पुरोहित, सनदी लेखाकार, नेशनल इंश्युरेंस बिल्डिंग, 204, डी.एन. रोड, फोर्ट, मुंबई 400001 । योजना के लेखा परीक्षकों की नियुक्ति आईडीबीआई द्वारा की जाती है और वे प्रत्येक वर्ष बदले जाने के अधीन हैं।

## 3. रजिस्ट्रार एवं अंतरण एजेंट

मेसर्स एम एन दस्तूर एण्ड कं. - सेबी रजिस्ट्रेशन सं. आईएनआर00000064- को रजिस्ट्रार के रूप में नियुक्त किया गया है।

यह सुनिश्चित कर लिया गया है कि रिजस्ट्रार के पास आवेदन पत्रों, एवं पुनर्खरीद अनुरोधों को संसाधित करने, लेखा विवरणी और आय वितरण वारंटों को निर्धारित समय के भीतर प्रेषित करने और निवेशक की शिकायतों को दूर करने जैसी जिम्मेदारियों का निवेहन करने की पर्याप्त क्षमता है।

आवेदन पत्रों की प्रोसेसिंग और बिक्री के पश्चात् सेवाएं रजिस्ट्रार की निम्नलिखित शाखाओं द्वारा प्रदान की जाएंगी:

पश्चिमी अंचल: मातुल्य सेंटर, "ए" 249, सेनापती बापट मार्ग, लोअर परेल (पश्चिम), मुंबई 400013

पूर्वी अंचल: कॉम्प्यूटर सेंटर, 52, चौरिंघी रोड, 4 थी मंजिल कलकत्ता - 700 001

दक्षिणी अंचल : इंजिनीयरिंग सेंटर, 480, अण्णा सलई, ननानम, चेन्नई 600 035.

उत्तरी अंचल: फ्लैट सं. ए-301-311, सोमदत्त चैम्बर्स-1,5, भिकाजी कामा प्लेस, आर के पुरम, नई दिल्ली-110066

## 4. भुगतानकर्ता

भारतीय स्टेट बैंक तथा उसकी भारत स्थित सहयोगी बैंक अखिल भारतीय आधार पर भुगतानकर्ता बैंक के रूप में कार्य करेंगी। यूटीआई बैंक को स्थानीय भुगतान तथा साथ ही सीमित स्थानीं पर सम-मूल्य भुगतानों हेतु नियुक्त किया गया है। इसके अतिरिक्त, यूटीआई बैंक ईसीएस के जरिए आय वितरण के भुगतान का कार्य भी करेगा।

आवेदन यूटीआई शाखा कार्यालयों, सीआर संग्रहण केंद्रों एवं विशेष बिक्री कार्यालयों में भी स्वीकार किए जाएंगे। यूटीआई शाखा कार्यालयों के पते अंतिम पृष्ठ पर दिए गए हैं। सभी अनिवासी भारतीयों के आवेदन प्रमुख रूप से मुंबई कार्यालय द्वारा व्यावहारित तथा संसाधित किए जाएंगे।

#### 5. संग्रहणकर्ता बैंक

निवासी भारतीयों के लिए योजना के अंतर्गत कोई संग्रहणकर्ता बैंक नहीं होगी। सल्तनत ऑफ ओमान में ओमान इंटरनेशनल बैंक की चुनिंदा शाखाओं को अनिवासी भारतीयों से आवेदन संग्रहण करने हेतु नियुक्त किया गया है।

बैंकों के मुख्य व्यापार के पते :

#### भारतीय स्टेट बैंक

(विकास एवं व्यक्तिगत बेंकिंग) स्थानीय मुख्य कार्यातय, मादाम कामा रोड, पो. बॉ. नं 10003, मुंबई - 400 021

## यूटीआई - बैंक लि.

केंद्रीय कार्यालय, मेकर टॉवर - 'एफ' 13वीं मंज़िल, कफ परेड, कोलाबा, मुंबई - 400 005.

## ओमान अंतर्राष्ट्रीय बैंक एस.ए.ओ.जी

1-ए, मित्तल कोर्ट, नरीमन प्वाइंट, मुंबई - 400 021

## XIX. निवेशकों की शिकायतों का निवारण

 सभी निवंशक अपनी शिकायतें निवंश संबंधी पूर्ण विवरण देते हुए संबंधित निवंशक संपर्क कक्ष को निम्नलिखित पते पर भेज सकते हैं:

## पश्चिमी अंचल :

सुश्री तन्वी उपाध्ये/ श्री प्रकाश सहस्रबुद्धे भारतीय यूनिट ट्रस्ट निवेशक संपर्क कक्ष.

# पृवी अंचल :

श्री एम ओ पनीक्कर भारतीय यूनिट ट्रस्ट निवेशक संपर्क कक्ष, 4, फेयरली प्लेम 'जीएन' ब्लाक, बान्दरा-कुर्ला कॉम्पलेक्स बान्दरा (पूर्व), पुंबई 400 05।

हेली: 652 0850

#### विभिणी अंचल :

सुश्री लक्ष्मी शशिकान्त / सुश्री जयसुधा के भारतीय यूनिट दूसट निवेशक संपर्क कक्ष, पूरीआई हाउस, 29, गजाजी सालै, चेन्नई-600 ()()।

देली: 5260146

कलकता-700 001

देखी: 220 1024 /210 7698

#### उत्तरी अंचल !

श्री ही के गांधी भारतीय चूनिट इस्ट निवेशक संपर्क कक्ष, हेरॉल्ड हाउस, 2री मंजिल, 5ए, बहादुरशाह ज़फर मार्ग, नई दिल्ली 110 002 हेली: 332 1801/3315574

## 2. निवेशकों की शिकायतों, जिनका निवारण किया गया, का रिकॉई

पिछले तीन वर्षी के बौरान प्राप्त शिकायतें, जिनका निधारण किया गया और जो निवारणाधीन हैं,इस पकार हैं:

अवधि		शिकायती की संख्या	radeur mund i vom i milita i	कुल प्राप्त में से निवारणाधीन
	प्राप्त	जिनका निवास्य किया	निवारणाधीः	शिकायतं
	<b>इ</b> गकायतें	गया	T	
1)1-04-96 執 31-03-97	470169	447495	22675	4,82%
()1=04-97 基 31-03-98	551929	539318	12611	2.28%
()1-04-98 報 31-03-99	287260	2745K()	12680	4,41%

()|-||-98 से 31-|()-99 तक की अवधि के लिए प्राप्त शिकायतों की संख्या, जिनका निवारण किया गथा और जो निवारणाधीन हैं, उनका योजनावार विवरणा नीचे तिया गया है .

पौजमा		शिकापतीं की संख्या		कुल ग्राप्त में से
	प्राप्त शिकापते	जिनका निवारण किया गया	निवारणाधीन	निवारणाधीन शिकायतें
सीसीसीएफ	679	609	70	10.31%
सीजीजीएफ	6113	5959	154	2.52%
सीजीएस-83	19	16	.3	15.79%
'सीजीयूएस-9!	315	315	0	0.00%
सीआरटीएस	298	291	7	2.35%
डीआईपी-91	1094	1086	8	0.73%
डीआईयूपी-93	4531	4506	25	0.55%
डीआईयूपी-95	383	381	2	0.52%
डीआईयूएस-90	198	197	1	0.51%
डीआईयूएस-91	131	131	0	0.00%
डीआईयूएस-92	214	214	0	0.00%
ईओएफ	37	37	0	0.00%
जीसीजीआई	1124	1060	64	5.69%
जीएमआईएस-91	651	636	15	2.30%
जीएमआईएस-92 (I)	273	271	2	0.73%
जीएमआईएस-92 (II)	441	438	3	0.68%
जीएमआईएस-बी-92	1276	1269	7	0.55%
जीएमआईएस-बी-92(II)	309	306	3	0.97%
ग्रेडमास्टर-93	738	726	12	1.63%
गृहलक्ष्मी यूनिट प्लान	1045	992	53	5.07%
आवास यूनिट योजना	74	73	1	1.35%
आईईएफ-97	64	64	0	0.00%
आईआईएसएफयूएस 95,96,97	13	13	0	0.00%
मास्टर इंडेक्स फंड	178	177	1	0.56%
मास्टर बैल्यू यूनिट प्लान	6	6	0	0.00%
मास्टरगेन-92	32634	32003	631	1.93%
मास्टरग्रोथ-93	2332 •	2243	89	3.82%
मास्टरप्लस-9।	57497	52381	5116	8.90%
मास्टरशेयर-86	23369	21116	2253	9.64%
एमईपी-91	1591	1535	56	3.52%
एमईपी-92	8978	8671	307	3.42%
एमईपी-93	5963	5865	98	•1.64%
एमईपी-94	4762	4620	142	2.98%
एमईपी-95	7002	6900	102	1.46%
एमईपी-96	1456	1439	17	1.17%
एमईपी-97	104	100	4	3.85%

एमईपी-98	264	264	0	0.00%
एमईपी-99	15	15	0	0.00%
एम आईपी-93	3605	3586	19	0.53%
एमआईपी-94(I)	593	581	12	2.02%
एमआईपी-94(II)	1110	1094	16	1.41%
एमआईपी-94(III)	1511	1473	38	2.51%
एमआईपी-95	548	546	2	0.36%
एमआईपी-95(11)	532	522	10	1.88%
एमआईपी-95(III)	285	277	13	4.56%
एगआईपी-96	300	300	0	0.00%
एमआईपी-95(11)	569	568		0.18%
एमआईपी-96(III)	686	675	11	1.50%
एमआईपी-96(IV)	6315	6146	169	2.68%
एम आईपी-97	963	956	7	0.73%
एम गाईपी-97(II)	1566	1547	19	1.21%
एमआईपी -97(111)	2080	2051	29	1.39%
एमआईपी -97(IV)	892	886	6.	0.67%
एमआईपी -97(V)	437	428	9	2.06%
एमआईपी 98	2343	2281	62	2.65%
एमआईपी -98(II)	1966	1939	27	1.37%
एमआईपी -98(III)	5595	5478	117	2.09%
एमआईपी -98(Ⅰ√)	1842	1827	15	0.81%
एमआईपी -981 🗸 ।	4667	4436	231	4.95%
एमआईदी -99(1)	589	575	1.1	2.38%
एनआईएस-बी-93	1375	1374	1	0.07%
एमआईएसजी-90(1)	1252	123-1	18	1.44%
एमआईएमजी-9(!(II)	2820	2789	31	1.10%
एनआईएसजी-५।	3802	3771	31	0.82%
एन.आर.आई. फंड	206	203	3	1.46%
ऑमनी-प्लान	36	36	0	0.00%
प्राइमी इक्विटी फंड	59?	551	41	6.93%
राजलर्स्मा यूनिट प्लान	2424	2385	39	1.61%
संवानिवृत्ति लाभ प्रतान	732	662	70	9.56%
वरिष्ठ नागरिक यूनिट प्लान	6()7/	604	3	0.49%
यूजीएस-10000	75.4	719	35	4.64%
यूत्रीएस-2000 ·	2928	2800	128	4.37%
वृजीएस-5000	2054	1970	84	4.09%
यि विका	11668	11463	205	1.76%
मृत्र -६४	5.4318	52329	1989	3.66%

यूएम - 92	1194	1175	19	1.59%
यूरी आई बॉण्ड फंड	289	287	)	0.69%
यूटीआई जी-संक फंड	3	THE RESERVE OF THE PROPERTY AND ADMINISTRATION OF THE PROPERTY	7	66.67%
यूटीआई - जीएमएफ	138	125	13	9.42%
कुल	292357	279570	12787	4.37%

#### शिकायतें लंबित रहने के कारण :

- (i) संग्रहणकर्ता बैंकों सं आवेदन पत्र/निधियों का प्राप्त न होना।
- (ii) आवेदन पत्र में निवेशक के पते, नाम और हस्ताक्षर महित अपूर्ण विवरण
- (iii) निवेशक के पर्वे में हुए परिवर्तन को पृचित नहीं किया जाना/अध्वतन नहीं किया जाना।
- (iv) मार्ग में ही खो जाना।
- (V) डाक सेवा में विलंब
- (vi) अंतरण/मृत्यु दावों/पुनर्खिगैद के मामलो में अपेक्षित दस्तावेजों का उपलब्ध महीं कराया जाना।
- (vii) शिकायतें भेजते समय अपूर्ण ब्यौरा
- (viii) वामीशन प्राप्त न होना/विलंब से प्राप्त होना
- (ix) पत्रों/दस्तावेजों को गलत कार्यातय/रजिस्ट्रार को भेजा जाना।

# XX. जुर्मीना, लंबित पुकदमा, निरीक्षणों/जांच-पड़तालों के महत्वपूर्ण निष्कर्ष

- । भारतीय यूनिट ट्रस्ट/न्यासी मंडल या न्यासियों या मुख्य कमीं में से किसी (विशिष्टत: निधि प्रबंधक) के प्रति संबी अधिनियम या उसकी कोई विनियमों के अंतर्गत सेबी द्वारा या किसी स्टॉक एक्सचेंज द्वारा (जहां यूटीआई की योजना की यूनिटें सूचीबद्ध हैं )जुर्माना लगाने का कोई मामला नहीं है।
- त्यामी मंडाल या न्यामियां या मुख्य कमी सिंहत भारतीय यूनिट ट्रस्ट के व्यापार में संबंधित कोई महत्वपूर्ण मुकदमें की आर्यवाही लंकित नहीं है। भारतीय यूनिट ट्रस्ट, न्यासी महाल या न्यासियों या मुख्य कमीं के प्रति कोई अपराधिक मामला लियन नहीं है।
- 3. न तो सेबी और न ही किसी अन्य नियायक एजेन्सों ने भारतीय यूनिट ट्रस्ट के परिचालनों या सिस्टम्स में किसी कमी का पंजाकश दग्तानंज में दर्शाए जाने की विशेष रूप से भताह वी है।

4. भारतीय यूनिट ट्रस्ट, न्यासी महल/न्यासी या पुख्य कमी के प्रति संबी अधिनयम और उसके अंतर्गत घनाए गए विनियमों के अधीन कोई पुछताछ/अधिनिर्णय की कार्यवाही नहीं है।

## XXI. ट्रस्ट में वाई2iक के अनुपालन की स्थिति

- ट्रस्ट ने क्रिटिकल एप्लिकेशन के संदर्भ में संस्थावार वाई2के तत्परता की स्थित प्राप्त कर ली है। इसके सभी कार्यालयों में सभी हार्डनेयर, सिस्टम सॉफ्टोयर एवं अपने व्यवसाय हेतु महत्वपूर्ण समझे जाने वाले एप्लिकेशन सॉफ्टनेयर वाई2के हेत् तैयार हैं।
- 2. विभिन्न योजनाओं के निवेशकों को सेवाएं प्रधान करनेवाले रिजस्ट्रार एवं अंतरण एजेटों ने भी वाई?क तत्परता की रिथति प्राप्त कर ली हैं।
- टस्ट ने वर्ष 2000 में आजार परिचालनों, निवेशक सेवाओं एवं अन्य महत्त्वपूर्ण क्रियाकलापों का निर्वाध रूप से चलना स्निश्चित करने के लिए एक विस्तृत आकिस्मकता प्लान भी तैयार किया है।
- इस समय ट्रस्ट तीसरे पक्ष से वाई2के की तैयारी के संदर्भ में प्रभाणपत्र प्राप्त करने की प्रक्रिया में है।
- 5. वर्ष 2000 में ट्रस्ट के साथ लेमदेन करने वाले सभी निवेशकों तथा अन्य व्यावसायिक तत्वों की निर्बाध सेवा प्रवान करने हेनु ट्रस्ट आश्वस्त है।

#### XXI. संक्षिप्त विलीय जानकारी

पिछले तीन वर्षी के दौरान प्रारंभ की गई सभी बाजनाओं हेतु वर्ष 1996-97, 1997-98 एवं 1998-99 के लिए संक्षिण वित्तीय जानकारी संलग्न है।

कृते भारतीय यूनिट ट्रस्ट

ह/-(बी.जी. डागा) कार्यपालक निदेशक व्यवसाय विकास एवं विपणन

स्थान : मुंबई

दिनांक: 8-11-1999

## XXIII, मास्टरग्रोध यूनिट योजना 1993 निधि का कार्यनिष्पादन

## ।. आरंभ से कार्यनिष्पादन का ब्यांग :

वर्ष	1904-05	4)5-116	00.07	97.08	98-99	17 नवंगर,
				1		1990
३() जून की धनाएवी	14,98	18.62	20,43	15,35	16,96	20,25
लाभाश/अन्य कोई लाभ	चाम् वही	लागु नहीं	माग् नहीं	मागृ नहीं	त्यामृ नाही	ंगम् नहीं
आरंभ सं वार्षिकीकृत	20.04	21,4	18.53	N.57	8.88	11,01
प्रतिलाभ (६०)			! !			

# भूचकांकों के साथ योजना के कार्यनिष्पावन की नुलना :

	योजना का एनएवी	बीएसई सैन्संस्म	बीएसई नेंटक्स
आरंभ में 7 में	11 ()1	8.56	9.14
(वार्षिकीकृत)			

17 नवंबर, 1909 की इकिन्टी पोर्टफीलिया का बही मूल्य 491.64 करोड़ रुपए था जबकि उसका बाजार मूल्य 803.45 करोड़ रुपए हैं, जो पोर्टफीलिया में 61% की वृद्धि वशीता है।17 नवंबर, 1999 को एनएवी प्रति यूनिट स् 20,25 था। योजना के पोर्टफीलियों में 105 कंपितयां शामिल हैं जिनमें उसने निवंश किया है। पिछले एक वर्ष में बीजना के पोर्टफीलियों की ध्यानपूर्वक पुनर्सन्थना की है। सर्वोद्ध पांच क्षेप, जिनमें योजना ने निवंश किया है वे हैं एफएमसीजी (16.02%), रिफाइनिज (11.24%), होतिकाम (11.96%), विविध (8.53%) और पेट्रोकेमिकल्स (7.60%)।

योजना ने आरंभ में इस अवधि तक वार्षिकीकृत आधार पर बीएमई मैन्सेक्स से अच्छा कार्यनिष्णावन किया है। इस अवधि के वीगन बीएसई संन्सेक्स 8.56% था जबकि इसी अवधि के वीगन बीजना का वार्षिकीकृत प्रतिलाश 11,01% है। सितंबर, 1999 को समाण निमाही के बीगन बीएसई सैन्सेक्स में 15.86% की विद्या हई, जबकि योजना की एनएवी प्रति बुनिट 20.32% से बढ़ गई।

# मंक्षिप विलीय जनकारी

योजना (अखिटन की निर्में	managative   23-64-97   FE	出いまった	ست.	स्पानमहर्मा भ	स्माअस्ति % (धाः (श. 10	- 19¢ 0	100 mg	Stangtl-91 (15.10.96)	10.90	33538 (40.01 97.05 (61.01.97)	304-96 (B)	1.03.971	から記	THE THE ST. (81.01.97)	(26)	traction of	(126, 47, 131, 03, 97)	11)
	126-9661	187-18	1995-97, 1997-98, 1998-464	Co-Opport	1 36-1661 10-000 19	\$ 861	1996-97	1987 - W	96-8663		56-861 36-268 1668-66	1998-99	18 PE	1967-98	1998-93	1996-97 1997-48	84-749	8 × 61
日本 子本なに現場	10.00	12.7.12	11-7-11	1,67,61	15 11 J	f13 30	10.00	(\$ 10 kg)	12.60)	10.00	189	10 684	10.10	£11.03	f1201	100 247	3 11	(IL 5
		T ANNA		gr#for-	\$10.21 \$10.13	10.13		ET   15	\$.2.55	adys librar				110.21	19.45	******	43-401-7L1	
	- 18	mana ore		trop gageti	ren silahari -		-	SE 11.38	\$ 12.59	ing all the second				trad sylvenille	<b>9</b> 66 11-16			
2 1 1111 150 gipt	71.0	77 5		3	7	133	1.33	17.1	1 45	1 500	17.	05, 1	0.67	12.	E	0 -11	1771	500
to the first state of the state		1		1885	₩13.6%	£10.75	15.00	15.00	£10.85	15 (8)	16.00	130 11	55.00	#3.00	f+11.75		1	ľ
			<del> </del>		<u> </u>				\$38.00								-	
4 公衛中午天年、衛衛衛	1	124 3	13.70	35	673	13th	6.75	12.17	1.5%	3.35	:0; t) -	93	Jua	17.	17.70	1	C3 1)	13.1
· 18 年 18 年 18 18 18 18 18 18 18 18 18 18 18 18 18	1.0	(4) 22 2 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	13.4684	11.51	£136	171	@ 10 60	(c 6 2)	15000	W	56.59	38.11	J.1.03	1.2.6.1	f)+(n)	15	9.77.6	3.1
		*******	e work	110.27 110.13	\$10.13	\$10.05	7	3 7 65	から	Audience of an a	marrie.		\$10.21	19 45	130 GE	-	estativa y	
		ها بيدد		-			SE :: 38	PE 11 38	\$ 15 TT						-		-	
一年 日本	9-114	17.5	19.97	113 27 115 10	1.1.1	\$16.30 K	1630 PE16.83 @10.87	18.012	(#15.59)	06.5:A	HE	18.2.XI	Pf 10.36	1505.7	11405	4.50 90	52.	1
ď	v			\$13.25	116.58	15.18	LTH SHE TIS	EHS	5ra 15	han varnitr	ender 1		199 E#	12.	\$13.53	*******	a-me-miry	
			. ~ - /	netty a p	Jun 1940-1	paren y discre	& 11 86 & 11.45	5	£ 8 33							named and		
ाम अंध्यम हो सम्प्रेस अर्थाय कार्य में कार्य में	35 1.	26.50	10. cd.	114.34	47.36	D 52+	14 75	4.17	16t - 71.1	2k 45	14.16	175 (17)	84, 29	i.e.i	15 884 CT	5863	7	20
一一 一日 一日 日本	11.651	1) (20)		(A) (3)	System	2	O. U.	17 (18 12)	(4.7)	(148)	41 (\$1.3)	£ ÷	2 - 2 × 2 × 2	. 69 0	ini	1,3 (1/4.3)	11700	( )

经国际 (是国际中国) 有關	DEMESTED.	<b>中国的中央</b> (11.15.27.1	17.6	では一	STREET, 401.10.10.10.10.10.10.10.10.10.10.10.10.1	1.6.	SHE SHE	एस एक न्यूप्स	आईआईएसएसप्रस्त 97 (81.67.97)	となって	が強い		negration 47, 11	mental 47, 111 (65, 09, 97)	1 14 AND A THE (41. 11. 97)	(61.11.97)
	14990.	部に多	1997-98 1998-99	126-346		(998-59)	15-9661	88-L664	李老	1996-97	165-8661 85-Chet 16-9661	\$ × ×	1997-79	1.945-PM	\$6-77-9H	1998-99
अप क इश्रांक म स्वर्गके	-	1.3.08	1431	100 G;	10.4	F5 28	10000	10.14	6.481	10.00	S P	5.5		出版		the st
	······································	57.28	86	MI) ke 'k		27 PL						la de selta,		33	Novia bogist	<b>20</b> 53
े हुए, आह करे कुन्स	`.:'   	(H)	0.54	0	7	B.F.	,	1.07	( <b>b</b> -1	0.03	0.00	#	18°0	1.07		SS :
भ अन्यः निकासा १९ । म. व	:	14.00	13.00	14.00	14.00	***	15.00	ST.CI	00.21	1	7		900	3.00	.2 std	12.50
म अस्तिम में असरा में महिले	*	.029	980	0.00	0.03	-0.75	1	6-10	870	,	010	100	U.24	4(3)		134
S SE SET RETAILED	7.11.	f9.31	1917	10.09	j9.5m	1886	VI 01	19.48	9.74	130 (s)	9.33	3.7	J4.701	f9 081		J. (1) 36
	, x	90.8	<b>88.59</b>	<del></del>	19.25	18.73	morthu-				<b>JP-16 144</b>	-	36.38	19.4C		\$9.67
1 大学中からはて してい	198 V 35th	fson	f8 71		\$5.65	fro 30	Ţ	30%	08 51	7	6.73	स इ	4 \$ 2.81	28.1.8	43.64	\$13.72
		10:31 T5:40	<b>78.33</b>	Property a	96.96	8.45			( <del>)                                      </del>		<del>Padi</del> ra L. Livo,	lenksumudi /	3	\$10.51		11.27
अम्बन का मुद्ध अमितिकार करेंद्र में।	3	11:04 11: 11:18.75	1145.98	1.462.16	1478.46	1555.74	685 15	640 3K	\$40 000	25	30.99	49.46	16x 428	58 f. 8		13 /180
4 年間 3年代、下京の高温中間 3万世の「で」	£1.00	6.14-1	111	6.00	0.031	1,155	0.00	0.005	14.0	1000	6.03	[2]	90.31	73		47.13

योजना (आवंटन क्यी किथि)	фикта	(v) 70	td-98 (31.	63.96) H	(1) र (4) क्योंक्स (अ: १४) (अ: १४) (त) (त) (त) (त)	-	एमजाईकी-१६ (81.84.96)		एसअमाईवी-98	(96.70.10)()	स्नजारआई क्य	1 (01.06 98)	(86.94 (0)86-найманадиерте (86.90.10) тф. ристегу (86.70.10)4(1)86-рушену	3(01 86.98)	क्यिएस 16080	, 0000	युवीएफ (04.05.98)£	33(86	(transplace)	एमआईएफ ££
	(91.01.98)	<b>(%</b>	ļ		(01.02.98)	8									(30 05 98)	(86)		9)	(96 00 10)	(96 90 10)
	1997-98	66-8661 86-7661	1997-98	1996-96	1997-98	1998-99	1997-98	1998-99	1097-96	1998-99	1997-18	1996-99	1997-188	1998-99	1997-08	998-99	86-2661	66-9661	1998-99	66-8661
ा मार्ग के आरम में एनएसी		8664	j	8 35	1	974	,	1981	-	;	1	A 9.94	1	20.0	-	15 6	1	666	00 01	68 6
		17.6						19 48												
		<b>□</b> 10 27						17.8 []					•							
े कुट आप प्रति बृधिट	6 3	990	0.23	91 -	98	8	0.31	11.	12.50	0.97	0 0	1 19	80 0	1 26	.041	1 29	- 000	0.74	97.0	0.00
3 आप वितरण (%) प्रब	11.75	11.73			12.75	12.75	<b>3</b>	12.50	- 0.07	12 50	13.50	13.50	13.50	03 50	-	;	1	ī	1	***
्र प्रातिकारी में अमरपण (मृत्री मोड्री क्री)	0.27	-0.55	0 23	-13	-00	-0.39	70 O-	0	9.75	-0.28	- 0.06	0 15	- 0.18	-0.22	-041	1.28	- 0 07	0 76	0 76	710
S क्षी के अन्न में युनएकी	f9.98	f9.94 ft0 08	8.35	<b>3</b> 5	24.0	10.14	18.61	11041	F	f to 53	7 ° 8	£10.94	29.6	10.23	9 57	14 08	666	11 58	14.34	12.75
	17.0	<b>1</b> 3 64					94	00:01		- 110.21	-	26.04								
	D1027 1029	D10 29			-		D 974	O 1033	1	D 10 06										
6 क्षेत्रिक्त आप (५)	98 € J.A	₩ 1 86 f10.22 W -16 50	-16 50	12.53	₹ 2.10	13 47 14	8 1.8	114.11		f15 65	09 O-A	f22 21	₩-2 48	15 75	₩-430		37 66 Y- 0 70	(3.53)	- 43 40	25 38
	12.97	12 97 19.98			· · · ·		1-2 07	914.03		115.51		LJ 21.05								
	마 2701디에 대	01010					-2.60	3 12 12		IJ 13.89										
7 अवधिके अन में गुद्ध आधितमां (क अन्तेष्ठ में)	475 12	190.53	18.06	25 12	156 31	688 35	9 <u>2</u> 8 05	1019 42	21 07.7	59 106	63.45	75.97	08 796	1007.21	67 40	131 00	136.39	05 069	143.59	198 01
8 मुद्र आसियों में आवती व्यव का अनुपत (%)	0.008	70 -	0.012	2.63	1000	0.40	100	1.03	103 0.00	1 03	10.0	140	0.00	0 41	0.08	2 08	100	1 10	61.1	2.14

योजना (आबंटन की तिथि)	एमआईएफ	एसआईएफ प्मआईपी 98 (III)	एमआईपी 98 (IV)	आईआईएसएफयूएस 98 (II)	एमआईपी 98 (V)	क्षिड़ेमो
	(08.07.98)	(91.09.98)	(01.12.98)	(01.01.99)	(01.02.95)	(31.03.99)
	66-8661	66-8661	1998-99	1998-99	1998-99	1998-99
।. वर्ष के आरंभ में एनएवी	68.6	1		-		,
2. शुद्ध आय प्रति यूनिट	1.31	01.1	06.0	0.92	1	0.47
3. आय वितरण (%) प्र.ब.	1	12.50	12.50	14.00	,	ļ
4. प्रारक्षितों में अंतरण (यदि कोई हा)	1.34	0.26	0.28	-0.02	1	0.47
5. वर्ष के अंत में एनएबी	11.33	110.21	110.41	¶10.30	96.61	11.26
		f10.80	f10.83	f10.30	f10.33	
	<del></del>	ם 11.63	D 11.26		□ 10.53	
6.  वार्षिकीकृत आय $(%)$	13.30	Ψ£ 16.10	Yf 16.42	Ψ£ 10.00	Ψ¶ 4.81 Ψ 12.60	¥ 12.60
		113, 13	111.39	¶10.20	f5.46	-
BAGAN ARAM		п 16.30	П 12.60		115.30	
7. अवधि के अंत में शुद्ध आस्तियां (रु. करोड़ में)	0.25	1439.45	948.80	1158.06	882.07	3.91
8. शुद्ध आस्तियों में आवतीं व्यय का अनुपात (%)	06:1	86:0	0.78	0.30	0.59	1.09
। संचयी विकल्प	¶ अ-संचयी विकल्प	कल्प	🛭 वार्षिक आय विकल्प	<ul> <li>आस्थिगित आय विकल्प</li> </ul>	@ तिमाही विकल्य	
& पूजी वृद्धि त्रिकल्प	#31.03.98 तक 15%	क 15%	£ 31.03.99 तक 13%	££ ये सतत खुली योजनाएं होने के कारण इनके आरभ की निधि दी गई है	जरण इनके आरभ की नि	थ दो गई हे
$\Psi$ इन योजनाओं ने 30 जून को एक वर्ष की अवधि पूर्ण नहीं की है, अतः इनकी आय वार्षिकीकृत नहीं है	नहीं की है, अत:	इनकी आय वार्षिकीकृत	नहीं है।	केबल एक एनएबी परिकलित की है।		

ii) ट्स्ट की योजनाओं द्वारा उधार लेने की कोई घटना नहीं है ।

#### पूर्ववर्ती आंकड़े प्रति यूनिट

योजनाएं	30.10.99	वार्षिकीकृत
	को एनएवी	आय (%)
य्बीएफ *	11.8857	12.36°;
एसआईएफ *	11.76	13.24%
आईआईएसएफयृएस-96*	11.47	18.59%
आईआईएसएफयृएस-97 k	10.51	15.19%
आईआईएसएफयूएम-97(II)*	10.58	13.54%
आईआईएमएफयूएम-98*	10.93	17.14'7
आईआईए्सएफयृएस-98(11) *		
- संचयी विकल्प	10.86	16.20°6
- आयं विकल्प	10.82	15.20%
यूएनएफ*		
- मचर्या विकल्प	11.05	16.41%
- वार्षिक विकल्प	11.03	16.50°
्म एमए मण्फ @	12.9454	10.47%
एमईपी-97\$	13.16	(1),999
एमईपी-98\$	13.61	20.77%c
एमईपी-99\$#	13.32	33.20%
यृजीएस-10000\$	14.46	28 49%
आईईएफ\$	17.32	25 95°7
एमवीयूपी\$	18 78	57.84%
एमआईएफ\$	14 02	27.72%
एमआईपी -96(III)		
- असंचयी विकल्प	10.10	4.91 <i>℃</i>
- सचयी विकल्प	15,90	16.22°4
एमआईपी-96(IV)		
- असंचर्या विकल्प	9 88	14 ()6%
- संचर्या विकल्प	14 99	15 36%
एमआईपी-97		
- असंचयी विकल्प	8,88	10.50%
- संचयी विकल्प	10.06	11.54°6
एमआईपी-97(॥)		
- असचयी तिकल्य	9.06	10.92%
- सचयी विकल्प	10.47	13.27%
एमआईर्पा-५७१(III)		
- असंच्यी विकल्प	9.04	12.236
- मंचर्या विकल्प	10.04	1.000

यो जनाएं	31.08.99	वार्षिकीकृत
	को एनएवी	आय
एमआइंपी-97([V)		
- असंचयी विकल्प	9.44	10.43%
मंचर्या विकल्प	10.62	12.65%
एमआईपी-97(४)		
- भामिक विकल्प	10.15	13.23%
- पंचयी विकल्प	11.11	14.15%
- वार्षिक विकल्प	11.34	14.04%
एमआईपी-98		
- मामिक विकल्प	10.28	15.01%
- संचर्यी विकल्प	11.13	15.70%
- त्रार्षिक विकल्य	11.05	15.04%
ग्मआईपी -98(11)		
- मामिक विकल्प	10.27	15 29%
- मंचर्चा विकल्प	11.11	16.02%
- वार्षिक विकल्प	10.62	14.66%
गमआईपी -98(III)	-	
- णांसक विकल्प	10 48	17.53%
- मंचयी विकल्प	11.63	21.08%
- वार्षिक विकल्प	11.88	18.940
एमआईपी-98(IV)		
- मासिक विकल्प	10.70	18.46 <sup>c</sup> /c
- संचयी विकल्प	11.68	21.74%
- वार्षिक विकल्प	12.13	21.30%
एमआईपी-98(V)#		, , , , , , , , , , , , , , , , , , ,
- मासिक विकल्प	10.14	10 78%
- मचर्या विकल्प	11.03	12.06%
- वार्षिक विकल्प	11.25	12.50%
डीआईपी - 91	1	
- तिमाही आय विकल्प	10.63	16.04 <sup>c</sup> ?
- आस्थिगित विकल्प .	12.63	17.51%
- वृद्धि विकल्प	17.00	19.04%
A CONTRACTOR OF THE PARTY OF TH		egyptomicina minimizacji metalika majalimiza i minimizacji minimizacji minimizacji minimizacji minimizacji mini
		termination of a continue of a

<sup>\* 27.10 99</sup> को एनएवी, \$  $\pm 7.11$  99 का एनएवी, @ 25.11 99 का 'नएवी # इन योजनाओं ने एक वर्ष पूर्ण नहीं किया है, इसलिए आय वार्षिकींकृत नहीं हैं



# भारतीय यूनिट ट्रस्ट

#### आंचलिक कार्यालय

**पश्चिमी अंचल:** 'जीएन' ब्लाक, बान्दरा कुर्ला कॉम्पलेक्स, बान्दरा (पूर्व), मुंबई-400 051. टेलि: 6520850. •पूर्वी अंचल: 4, फेयरली प्लेस, पहली मंज़िल, पोस्ट बैंग नं. 60, कलकत्ता-700 001. टेलि: 220 9391. •दिक्षणी अंचल: यूटीआई हाउस, 29, राजाजी सलई, चेन्नई-600 001. टेलि: 523 0986. •उत्तरी अंचल: 13वीं मंज़िल, टावर II, जीवन भारती (मेगा सेंटर), कनाट सर्कस, नई दिल्ली-110 001. टेलि: 331 5574.

#### पश्चिमी अंचल के अंतर्गत आनेवाले शाखा कार्यालय

अहमदाबाद : बी जे हाऊस, २री, ३री और ४थी मंजिल, आश्रम मार्ग, अहमदाबाद-380009. टेलि. : 6583043. • बड़ौदा: 'मेघधन्ष', चौथी और पांचवीं मंजिल, परिसर नं. 4 के सामने, ट्रान्स्पेक सर्कल, रेस कोर्स मार्ग , बड़ौदा-390 007. टेलि. : 336962. • भोपाल : पहली मंजिल, गंगाजमुना कमर्शियल काम्प्लैक्स, प्लाट नं. 202, महाराणा प्रताप नगर, अंचल-1, स्कीम - 13, हबीब गंज, भोपाल-462001. टेलि. : 558 308. ● इन्दौर : सिटी सेटर, दूसरी मंजिल, 570, एम जी मार्ग, इन्दौर-452001. टेलि. : 535607, • मुंबई: (1) यूनिट सं. 2, ब्लाक 'बी', जेवीपीडी स्कीम, ग्लमोहर क्रॉस मार्ग नं. 9, अंधेरी (पश्चिम), मुंबई - 400049. टेलि. : 6201995. • मुंबई : (2) पर्सेपोलिस बिल्डिंग, तीसरी मंजिल, आंध्र बैंक के ऊपर,प्लॉट नं. 74, सेक्टर 17, वाशी, नवी मुंबई - 400705. टेलि. : 7892126. लोटस कोर्ट बिल्डिंग, 196, जमशेदजी टाटा मार्ग, बैंकबे रिक्लमेशन, मुंबई-400020. टेलि. : 2850821. • मुंबई : (4) श्रद्धा शॉपिंग आर्केड, पहली मंजिल, एस वी मार्ग , बोरिवर्ली (पश्चिम), म्ंबई-400092. टेलि.: 8980521. **मुंबई: (5)** सागर बोनांज़ा, पहली मंजिल, खोत लेन, घाटकोपर (पश्चिम), मुंबई- 400086. टेलि. : 5162256. • कोल्हापुर : दूसरी मंज़िल, अयोध्या टावर्स, सी एस नं. 511, केएच-1/2,'ई' वार्ड, दाबोलकर कार्नर, स्टेशन मार्ग, कोल्हापुर-416001. टेलि. : 657315, • नागपुर: श्री मोहिनी काम्प्लेक्स, तीसरी मंजिल, 345, सरदार वल्लभभाई पटेल मार्ग, किंग्जवे, नागपुर-44()0()1. टेलि.: 536893. • **नासिक**: सारवा संकुल, दूसरी मंजिल, एम.जी. मार्ग, नासिक-422001. टेलि. : 572166. • पणजी : भूतल, ई.डी.सी. हाऊस, डॉ. ए बी मार्ग, पणजी, गोवा-403001. टेलि. : 222472. • पुणे : सर्वाशिव विलास, 1183-ए, फर्ग्युसन कालेज मार्ग , शिवाजी नगर, पूणे - 411005. टेलि. : 5535954. • राजकोट : 3र्रा, 4थी, 5वीं मंज़िल, लल्लूभाई सेन्टर, लखाजी राज मार्ग , राजकोट-360001. टेलि. : 235112. • सूरत : भूतल, सैफी बिल्डिंग, डच मार्ग , ननपुरा, सूरत-395()()]. टेलि. : 47455(). • ठाणे: यूटीआई हाउस, ऑटो रिक्शा स्टैंड के सामने, स्टेशन रोड के समीप, ठाणे (प.) -400601. टेलि. : 5400905. • एनआरआई शाखा : 28 वीं मंज़िल, कामर्स सेंटर -1, विश्व व्यापार केंद्र, कफ परेड, कोलाबा, मुंबई-400 005. टेलि. : 218 4184

## पूर्वी अंचल के अंतर्गत आनेवाले शाखा कार्यालय

भुवनेश्वर : 1ली एवं 2री मंज़िल, उड़ीसा को-ऑपरेटिव हौसिंग कार्पोरशन बिल्डिंग, 24, जनपथ, राम मंदिर के समीप, भुवनेश्वर - 751001. टेलि. : 410995. • कलकत्ता : 29, नेताजी सुभाष चंद्र रोड, कलकत्ता 700001. टेलि. : 2434581. • दुर्गापुर : तीसरी एडिमिनिस्ट्रेटिव बिल्डिंग, दूसरी मंज़िल, सिटी सेन्टर, आसनसोल दुर्गापुर विकास प्राधिकरण, दुर्गापुर 713216. टेलि. : 546831. • गुवाहाटी : 1ली मंज़िल, एलआईसी बिल्डिंग (हिंदुस्तान बिल्डिंग), एम एल नेहरू मार्ग ,पानबाजार, गुवाहाटी 781001. टेलि. : 543131. • जमशेदपुर : 1-ए, राम मंदिर परिसर, भूतल और दूसरी मंज़िल, बिस्तूपुर, जमशेदपुर 831001. टेलि. : 425508. • पटना : भूतल और पांचवीं मंज़िल, जीवन दीप बिल्डिंग, एक्ज़िबिशन रोड, पटना 800001. टेलि. : 235001. • सिलीगुड़ी : भूतल, जीवन दीप बिल्डिंग, गुरु नानक सारनी, सिलीगुड़ी - 734401. टेलि. : 535199.

## दक्षिणी अंचल के अंतर्गत आनेवाले शाखा कार्यालय

बंगलोर : रहेजा टॉवर्स, 26-27, 12वीं मंजिल, पश्चिमी स्कंध, एम जी मार्ग, बंगलोर 560001. टेलि. : 5595091. • कोचीन : पांचवीं मंजिल, जीवन प्रकाश, एलआईसी बिल्डिंग, एम जी मार्ग , एर्नाकुलम - 682011. टेलि. : 362354. • कोयम्बतूर : 82, चेरन टावर्स, तीसरी मंजिल, 6/25, गवर्नमेंट आर्ट्स कालेज रोड, कोयम्बतूर 641018. टेलि. : 214973. • हुबली : कालवर्गी मेंशन, 4 थीं मंजिल, लेमिंगटन मार्ग, हुबली 580020. टेलि. : 363963. • हैदराबाद : पहली मंजिल, सुरिभ आर्केड, 5-1-664, 665, एवं 669, बेंक स्ट्रीट, हैदराबाद 500001. टेलि. : 461 1095. • चेन्नई : यू.टी.आई. हारस, 29, राजाजी सालै, चेन्नई 600001. टेलि. : 5210357. • मदुरई : तिमलनाडु सर्वोदय संघ बिल्डिंग, 108, टी पी के रोड, मदुरई 625001. टेलि. : 738186. • मंगलोर : पहली मंजिल, सिद्धार्थ बिल्डिंग, पोस्ट बॉक्स नं. 302, बाल-मत्ता मार्ग , मंगलोर-575001. टेलि. : 426290. • तिरुअनंतपुरम : स्वस्तिक सेन्टर, तीसरी मंजिल, एम. जी. मार्ग , पोस्ट बॉक्स नं. 116, तिरुअनंतपुरम 695001. टेलि. : 331415. • निची : 104, सलाई मार्ग , वोरयूर, तिरुचिरापल्ली 620003. टेलि. : 760060. • निच्चूर : 28/700, वेस्ट पिल्लथामाम बिल्डिंग, करुणाकरण नंबियार मार्ग , गउंड नॉर्थ, त्रिचूर 680020. टेलि. : 331495. • विजयवाड़ा : 27/44-8/2ए, बन्दर मार्ग , मनोरमा होटल के आगे, विजयवाड़ा 520002. टेलि. : 571134. • विशाखापट्टनम् : रत्ना आर्कड, तीसरी मंजिल, 47/15/6, स्टेशन मार्ग , द्वारका नगर,विशाखापट्टनम 530016. टेलि. : 548121.

## उत्तरी अंचल के अंतर्गत आनेवाले शाखा कार्यालय

आगरा : भूतल, सी-ब्लॉक, जीवन प्रकाश, मंजय प्लेस, महात्मा गांधी मार्ग, आगरा - 282002. टेंलि. : 358046. • इलाहाबाद : यूनाइटेड टावर्स, तीसरी मंजिल, 53, लीडर मार्ग, इलाहाबाद

211003. टेलि.: 400521. • अमृतसर : श्री द्वारकाधीश काम्प्लेक्स, दूसरी मंजिल, क्विन्स मार्ग, अमृतसर-143001. टेलि.: 564463. • चंडीगढ़: जीवन प्रकाश, (एलआईसी बिल्डिंग), सेक्टर 17-बी, चंडीगढ़-160017. टेलि.: 703683. • देहरादून : दूसरी मंजिल, 59/3, राजपुर मार्ग , देहरादून 248001. टेलि.: 749112. • फरीदाबाद : बी-614-617, नेहरु ग्राउंड, एनआईटी, फरीदाबाद -121001. टेलि.: 419156. • गाजियाबाद : 41, नवयुग मार्केट, सिंगानी गेट के सामने, गाजियाबाद -201001. टेलि.: 790366. • जयपुर : आनंद भवन, तीसरी मंजिल, संसार चन्द्र मार्ग , जयपुर 302001. टेलि.: 365212. •जोधपुर : मिनवी सेंटर, पहली मंजिल, स्टेशन गेड, जोधपुर 342 001, टेलि.: 645229. • कानपुर: 16/79इ, सिविल लाईन्स, कानपुर 208001. टेलि.: 317278. • लखनऊ: रिजेन्सी प्लाजा बिल्डिंग, 5, पार्क मार्ग , लखनऊ 226001. टेलि.: 238502. • लुधियाना : सूर्यिकरण, फेस II, 92, द माल, लुधियाना 141001. टेलि.: 441264. • नई दिल्ली : तीसरी और चौथी मंजिल, डेली नेज, 8बी बहादुरशाह जफर मार्ग, नई दिल्ली 110002. टेलि.: 3318638. • शिमला : फ्लैट नं. 401,402, मुकेश अपार्टमेन्ट्म, फिगास्क एस्टेट, होटल शील के समीप, शिमला - 171 003. टेलि.: 257803. • वाराणसी : पहली मंजिल, डी-58/2ए-1, भवानी मार्कट रथयात्रा, वाराणसी 221001. टेलि.: 358306.

#### दुबई प्रतिनिधि कार्यालय

पोस्ट बॉक्स नं. - 29288, 17, अल-मस्कान, करामा, दुबई - यू.ए.ई. • टेलि. : 0097143356656 • फैक्स : 3356636

# भारतीय यूनिट ट्रस्ट मुंबई

यूटी/डीबीडीएम/आर- २३५ / एसपीडी - 120/99-2000

16 signs 2000

भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 (1963 का 52) की धारा 19 (1) (8) (सी) के अंतर्गत बनाए गए निफ्टी इंडेक्स फंड (एनआईएफ) का पेशकश दस्तावेज जिसे कथित अधिनियम की धारा 21 के अंतर्गत बनाई गई यूनिट योजना, निफ्टी इंडेक्स फंड योजना के संबंध में बनाया गया है और जिसे दिनांक 18.11.1999 को हुई कार्यकारिणी समिति की बैठक में अनुमोदित किया गया, इसके नीचे प्रकाशित किया जाता है।

(JET. ZTEMI).

एस चटर्जी उप महाप्रबंधक व्यवसाय विकास एवं विपणन



# भारतीय यूनिट ट्रस्ट निफ्टी इंडेक्स फंड (एनआईएफ) पेशकश (ऑफर) दस्तावेज

आरंभिक पेशकश 14 फरवरी, 2000 से 26 फरवरी, 2000 तक खुला है

निफ्टी इंडेक्स फंड (एनआईएफ) यूनिट ट्रस्ट अधिनियम 1963 (1963 का 52) की धारा 19 (1)(8)(सी) के अंतर्गत बनाया गया एक प्लान है जो कथित अधिनियम की धारा 21 के अंतर्गत यूटीआई के न्यासी मंडल द्वारा बनाई गई यूनिट योजना, निफ्टी इंडेक्स फंड योजना के संबंध में है। यह पेशकश दस्तावेज योजना के बारे में संक्षिप्त जानकारी प्रस्तुत करता है जो संभावित निवेशक को निवेश करने से पहले मालूम होनी चाहिए। यह पेशकश दस्तावेज भविष्य में संदर्भ के लिए रखा जाना चाहिए।

प्लान के विवरण भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (म्यूचुअल फंड) विनियम,1996 के अनुसरण में तैयार किए गए हैं, जो आज तक संशोधित हैंएवं सेबी के साथ फाइल किए गए हैं और जन साधारण के अभिदान हेतु पेश किए गए यूनिट सेबी द्वारा न तो अनुमोदित अथवा अननुमोदित किए गए हैं न ही सेबी ने पेशकश दस्तावेज की यथार्थता अथवा पर्याप्तता को ही प्रमाणित किया है।

#### प्लान का उद्देश्य

प्लान का प्राथमिक उद्देश्य एस एग्ड पी सीएनएक्स -निफ्टी इंडेक्स एवं फंड के बीच के निष्पादन स्तर एवं ट्रैकिंग त्रुटि को न्यूनतम रखने के ख्याल से एस एण्ड पी सीएनएक्स -निफ्टी इंडेक्स में शामिल एवं एस एण्ड पी सीएनएक्स -निफ्टी इंडेक्स के समान महत्त्ववाली कंपनियों की प्रतिभृतियों में निवेश करना है।

#### विशिष्टताएं

- एस एण्ड पी सीएनएक्स -निफ्टी इंडेक्स का अनुसरण करने वाला एक सतत खुला निश्चेष्ट रूप से प्रबंधित इंडेक्स फंड। योजना के अंतर्गत एकत्र की गई राशि का निवेश, नेशनल स्टॉक एक्सचेंज एस एण्ड पी सीएनएक्स -निफ्टी इंडेक्स में शामिल कंपनियों की प्रतिभूतियों में उसी अनुपात में किया जाएगा जैसा कि उनका निफ्टी में निवेश किया गया हो।
- 2. आरभिक पेशकश अवधि 14/02/2000 से 26/02/2000 तक होगी। प्लान, आरंभिक पेशकश अवधि की समाप्ति से 30 दिनों के बाद बिक्री एवं पुनर्खरीद के लिए पुन: खुलेगा।
- 3. निवासी व्यक्तियों और संस्थाओं तथा अनिवासी भारतीयों, विदेशी निगमित निकायों (ओसीबी) एवं विदेशी संस्थागत निवेशकों के लिए खुला है।
- 4. न्यूनतम निवेश 5000/- रुपए है। अधिकतम कोई सीमा नहीं है। एक फोलियो खाते के अंतर्गत न्यूनतम अतिरिक्त निवेश केवल 1000/- रुपए है।
- 5. आरंभिक पेशकश अवधि के दौरान बिक्री सममूल्य (अर्थात् रु. 10/- प्रति यूनिट) पर की जाएगी। प्लान 28/03/2000 से बिक्री एवं पुनर्खरीद के लिए पुन: खुलेगा। उस समय बिक्री/पुनर्खरीद, आवेदन स्वीकार किए जाने की तिथि के एनएवी के आधार पर होगी।
- 6. पुनर्खरीद/प्रतिदान प्राप्तियां एनआरआई तथा ओसीबी के लिए पूर्णत: प्रत्यावर्तनीय हैं, यदि निवेश विदेशों में विप्रेषण के माध्यम से या एनआरआई खाते को नामे करके अथवा एफसीएनआर जमाओं की राशि से चेक/ड्राफ्ट जारी करके किया जाता है।

- 7. योजना के प्रारंभिक निर्गम व्ययों का वहन ट्रस्ट के विकास प्रारक्षित निधि (डीआरएफ) द्वारा किया जाएगा और योजना से प्रभारित नहीं किया जाएगा।
- 8. इंडेक्स फंड होने के कारण, प्लान के अंतर्गत कोई आय वितरण नहीं होगा। शुद्ध आय यदि कोई हो, निफ्टी के शेयरों म किया जाएगा।
- 9. वर्तमान में, प्लान के यूनिटों की पूंजीवृद्धि से प्राप्त पूंजीगत अभिलाभ, यदि कोई हो, आयकर अधिनियम 1961 की धारा 48 तथा 112 के अंतर्गत इंडेक्सेशन कर लाभ के अधीन है।
- 10. प्लान के अंतर्गत किया गया निवेश, आयकर अधिनियम 1961 की धारा 54ईए/54ईबी के अंतर्गत पूंजीगत अभिलाभ कर छूट के योग्य होगा, बशर्ते यूनिटों की पुनर्खरीद स्वीकृति तिथि से क्रमश: तीन वर्ष/सात वर्ष बाद हो।
- 11. प्लान के अंतर्गत यूनिटों के निवेश का मूल्य धनकर की उगाही से पूर्णत: मुक्त है।
- 12. उपहार कर अधिनियम, 1958 ने 01 अक्तूबर, 1998 से या उसके पश्चात् दिए गए उपहारों के संबंध में उपहार की उगाही को समाप्त कर दिया है। अत: यूटीआई की यूनिटों के उपहार पर उपहार कर की उगाही नहीं होगी।

#### II. नियत तत्परता

## निफ्टी इंडेक्स फंड हेतु सेबी को प्रस्तुत किया गया नियत तत्परता पमाणपत्र

### इस बात की पुष्टि की जाती है कि :

- पेशकश दस्तावेज का ड्राफ्ट भारतीय प्रतिभृति एवं विनिमय बोर्ड (म्यूचुअल फंड) अधिनियम,
   1996 एवं समय-समय पर सेबी द्वारा जारी दिशानिर्देशों एवं निर्देशों के अनुसार है;
- II. इस योजना के प्रारंभ किए जाने से संबंधित सभी विधिक आवश्यकताएं एवं न्नाथ ही इस संबंध में सरकार या अन्य किसी सक्षम प्राधिकारी द्वारा जारी किए गए दिशानिर्देश, निर्देश आदि का विधिवत् अनुपालन किया गया है;
- III. पेशकश दस्तावेज में किए गए प्रकटीकरण सत्य, उचित एवं प्रस्तावित योजना में निवेश के लिए निवेशकों को सोच समझकर निर्णय लेने में सहायता देने के लिए पर्याप्त हैं;
- IV. पेशकश दस्तावेज में उल्लिखित सभी बिचौतिए सेबी के साथ पंजीकृत हैं और आज की तिथि के अनुसार ऐसा पंजीकरण वैध है।

हस्ताक्षर

ह/-

**दिनांक**: 10.12.1999

स्थान : मुंबई

नाम : अजीत प्रसाद

अनुपालन अधिकारी

मुहर के साथ

#### महत्वपूर्ण टिप्पणी

''स्टैंडर्ड एण्ड पुअर ®'' ओर ''एस एण्ड पी ®'' व टाटा मैक्ग्रॉ-हिल कंपनी, इंकापेरिशन के ट्रेडमार्क हैं और इनका प्रयोग करने हेतु इंडिया इंडेक्स सर्विसेज एण्ड प्रोडक्ट्स लिमिटेड (आईआईएसएल) को लाइसेंस दिया गया है जिसने भारतीय यूनिट ट्रस्ट को उनका प्रयोग करने के लिए अनुमित दी। एसएण्डपी सीएनएक्स निफ्टी, स्टैंडर्ड एण्ड पुअर द्वारा संकलित,परिकलित अथवा वितरित नहीं किया गया है और स्टैंडर्ड एण्ड पुअर ऐसे किसी इंडेक्स को उत्पादों में निवेश के लिए एक तत्व के रूप मे उपयोग करने की तार्किकता या इसी प्रकार की ऐसी कोई भाषा जिसे एसएण्डपी पूर्वानुमोदित करें,के संबंध में कोई प्रस्तुतीकरण नहीं दिया है तथा यह समझ लिया गया है कि ऐसी किसी टिप्पणी के लिए एसएण्डपी के विशिष्ट निर्देश को संवर्भित किया जाना चाहिए,जैसा कि सूचना सामग्री में दिया गया है।

निफ्टी इंडेक्स फंड के प्रायोजक, समर्थक, विक्रेता या प्रवर्तक न तो इंडिया इंडेक्स सर्विसेज एण्ड प्रोडक्ट्स लिमिटेड और न ही द मैक्य्रॉ-हिल कंपनी इंकापेरिशन का एक प्रभाग स्टैंडर्ड एण्ड पुअर (एसएण्डपी) है। न तो आईआईएसएल और न ही एसएण्डपी ने सामान्यत: प्रतिभूतियों में या विशेष रूप से निफ्टी इंडेक्स फंड मे निवेश की बुद्धिमता अथवा भारत में सामान्य स्टॉक बाजार के कार्यनिष्पादन के अनुसरण में एसएण्डपी सीएनएक्स निफ्टी की योग्यता के संबंध में निफ्टी इंडेक्स फंड के यूनिटधारकों या किसी सामान्य जन को स्पष्ट या अंतर्निहित प्रस्तुतीकरण या आश्वासन दिया है। ट्रस्ट के साथ एसएण्डपी तथा आईआईएसएल का संबंध एसएण्डपी सीएनएक्स निफ्टी इंडेक्स के किन्हीं ट्रेड नामों एवं ट्रेडमार्कों के लाइसेंस देने के संबंध में है, जिसे ट्रस्ट या निफ्टी इंडेक्स फंड को संवर्धित किए बिना आईआईएसएल द्वारा निर्धारित, संकलित एवं परिकलित किया जाता है। एसएण्डपी सीएनएक्स निफ्टी के निर्धारण, संकलन या परिकलन में ट्रस्ट अथवा निफ्टी इंडेक्स फंड के यूनिटधारकों की आवश्यकताओं को ध्यान में रखने के लिए, न तो आईआईएसएल और न ही एसएण्डपी की कोई बाध्यता है। जिस समीकरण पर निफ्टी इंडेक्स फंड के समय, मूल्य अथवा परिमाण के निर्धारण के लिए न तो आईआईएसएल और न ही एसएण्डपी जिम्मेदार है और न ही इन्होने इसमें भाग लिया है। निफ्टी इंडेक्स फंड के प्रशासन, मार्केटिंग अथवा ट्रेडिंग के संबंध में न तो एसएण्डपी और न ही आईआईएसएल की कोई बाध्यता अथवा दियत्व है।

एसएण्डपी सीएनएक्स निफ्टी अथवा उसमें समाविष्ट किसी आंकड़े की परिपूर्णता और/अथवा विशुद्धता की एसएण्डपी एवं आईआईएसएल कोई गारंटी नहीं देता है और उसमें हुई किसी तुटि,विलोपन या व्यवधान के लिए उनका कोई दायित्व नहीं है। एसएण्डपी सीएनएक्स निफ्टी अथवा उसमें समाविष्ट किसी आंकड़े के प्रयोग से ट्रस्ट,निफ्टी इंडेक्स फंड के यूनिटधारकों अथवा अन्य कोई व्यक्ति या इकाइयों को प्राप्त होने वाले परिणाम के लिए न तो आईआईएसएल और न ही एसएण्डपी, स्पष्ट या अन्तर्निहित आश्वासन देता है। आईआईएसएल और एस एण्ड पी, इंडेक्स अथवा उसमें समाविष्ट किसी आंकड़े के संबंध में, किसी विशेष उद्देश्य या प्रयोग हेतु विक्रय योग्यता अथवा उपयुक्तता संबंधी स्पष्ट अथवा अंतर्निहित रूप से कोई आश्वासन नहीं देता है तथा सभी आश्वासनों का स्पष्ट रूप से परित्याग करता है। पूर्वोक्त किसी कथन में बिना किसी सीमा के, किसी भी स्थिति में आईआईएसएल अथवा एस एण्ड पी, किसी विशेष, दण्डात्मक, अप्रत्यक्ष अथवा परिणामी नुकसान (लाभ खो देने सहित), का कोई दायित्व नहीं होगा, भले ही ऐसे नुकमानों की संभावनाओं की अधिसूचना दी गई हो।

## III. परिभाषाएं

योजना और इसके अंतर्गत बने प्लान में जब तक संदर्भ में अन्यथा अपेक्षित न हो -

- क) "स्वीकृति तिथि" का अर्थ ट्रस्ट द्वारा यूनिटों की बिक्री या पुनर्खरीद के लिए किसी आवेदक द्वारा ट्रस्ट को प्रेषित आवेदन पत्र के संदर्भ में वह तिथि है जब ट्रस्ट मंतृष्ट होकर समझता है कि आवेदन सही है और उसे स्वीकार करता है;"स्वीकृति तिथि" योजना के अंतर्गत आबंटन की तिथि भी होगी।
- ख) "अधिनियम" का तात्पर्य भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 (1963 का 52) से है;

- ग) "आवेदक" का अर्थ है वह व्यक्ति जो योजना और प्लान में शामिल होने के लिए पात्र होगा और प्लान के खण्ड V के अंतर्गत आवेदन करता हो।
- घ) "वैकल्पिक आवेदक" का अर्थ नाबालिंग के मामले में माता-पिता के अलावा उस माता-पिता से हैं जिन्होंने नाबालिंग की ओर से आवेदन किया हो।
- ड.) "पात्र संस्था" का अर्थ भारतीय यूनिट ट्रस्ट सामान्य विनियमावली, 1964 में यथापरिभाषित कोई पात्र संस्था शामिल है।
- च) "फर्म", "भागीदार" और "भागीदारी" के अर्थ भारतीय भागीदारी अधिनियम, 1932 (1932 का 9) में दिए गए अर्थ हैं, परंतु अभिव्यक्ति भागीदार में कोई भी व्यक्ति सम्मिलित हो सकता है, जो नाबालिग हो और जिसे भागीदारी के लाभ प्राप्त करने के लिए शामिल किया गया हो।
- छ) योजना और उसके अन्तर्गत बने प्लान में "सदस्य" के रूप में प्रयुक्त अभिव्यक्ति का अर्थ और इसमें शामिल उस आवेदक से हैं, जिसे इस योजना में यूनिट आबंटित किए गए हों।
- ज) "अनिवासी भारतीय (एनआरआई)" का तात्पर्य भारतीय राष्ट्रीयता/मूल के अनिवासियों से हैं। जैसा कि मूलत: अधिनियमित भारत सरकार अधिनियम, 1935 में परिभाषित हैं, किसी भी व्यक्ति को "भारतीय मूल का व्यक्ति" माना जाएगा यदि वह या उसके माता-पिता या पितामह-पितामही में से कोई भी, श्रेणी अथवा पूर्वज के रूप में कितना ही बड़ा क्यों न हो, चाहे पितृपक्ष या मातृपक्ष से हो, भारत में जन्मा हो/जन्मी हो।
- झ) "जारी समझे जानेवाले यूनिटों की संख्यम्" का अर्थ बेचे गए और बकाया यूनिटों की कुल संख्या है।
- ञ) "विदेशी निगमित निकाय" (ओसीबी) के अंतर्गत विदेशी कंपनियां, भागीदारी फर्म, सिमितियां और अन्य निम्मित निकाय जिनका कम से कम 60% तक की सीमा का स्वामित्व प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से भारत के बाहर रहने वाले भारतीय राष्ट्रीयता अथवा मूल के व्यक्तियों का हो तथा विदेशी ट्रस्ट जिनमें कम से कम 60% लाभप्रद हित अप्रतिसंहरणीय रूप से ऐसे व्यक्तियों द्वारा धारित हो, शामिल हैं।
- ट) "व्यक्ति" में ऊपर यथापरिभाषित पात्र संस्था शामिल है।
- ठ) "आरबीआई " का अर्थ भारतीय रिज़र्व बैंक अधिनियम, 1934 के अंतर्गत गठित भारतीय रिज़र्व बैंक से है।
- ड) "विनियमावली" का अर्थ अधिनियम की धारा 43 (1) के अन्तर्गत बनी भारतीय यूनिट ट्रस्ट सामान्य विनियमावली, 1964 है।
- ढ) "एसएण्डपी सीएनएक्स निफ्टी इंडेक्स" का अर्थ इंडिया इंडेक्स सर्विसेज एण्ड प्रोडक्ट्स लिमिटेड द्वारा निर्धारित,संकलित तथा परिकलित एक इंडेक्स से हैं।
- ण) "सेबी" का अर्थ है भारतीय प्रतिभूति और एक्सचेंज बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) के अंतर्गत बनाया गया भारतीय प्रतिभूति और एक्सचेंज बोर्ड।
- त) "सिमिति" का अर्थ सिमिति पंजीकरण अधिनियम 1860 के अंतर्गत स्थापित सिमिति या फिलहाल प्रवृत्त राज्य या केन्द्रीय विधि के अन्तर्गत स्थापित अन्य कोई सिमिति हैं।
- थ) '' ट्रेंकिंग एरर'' का तात्पर्य किसी निश्चित तिथि को या किसी निश्चित समयाविध के बाद किसी भी कारण से फंड के एनएवी एवं निफ्टी के सूचकांक में होने वाले परिवर्तन में मौजूद विसंगति से है किंतु यह (ट्रेकिंग एरर) प्रतिभूतियों में निवेश की मात्रा एवं ऐसी प्रतिभूतियों की निफ्टी में मात्रा के बीच के अंतर तथा निफ्टी की गित या उसके अंदर की गित की तुलना में योजना के अंतर्गत निधि के निवेश या उसकी वसूली में होने वाली देरी तक ही सीमित नहीं है।

- द) "यूनिट" का अर्थ यूनिट पूंजी में दस रुपये के अंकित मूल्य का एक अविभक्त शेयर है।
- ध) "यूनिट पूंजी" का तात्पर्य फिलहाल यूनिट योजना के अंतर्गत निर्गत और शेष यूनिटों के अंकित मूल्य के योग से हैं।
- न) "यूनिट ट्रस्ट" या "ट्रस्ट" का तात्पर्य अधिनियम की धारा 3 के अंतर्गत स्थापित भारतीय यूनिट ट्रस्ट से है।
- प) इसमें अपरिभाषित लेकिन अधिनियम/विनियमावली में परिभाषित अन्य सभी अभिव्यक्तियों के वही अर्थ होंगे, जो अधिनियम/विनियमावली में दिये गये हैं।
- फ) एक वचन वाले शब्दों में बहुवचन शामिल हैं और सभी पुल्लिंग संदर्भों में स्त्रीलिंग तथा एक में दूसरे के विपर्यय शामिल हैं।

#### IV. जोखिम के तत्व

- क) जैसे प्रतिभूतियों में किए जाने वाले किसी भी निवेश में होता है, योजना के अंतर्गत जारी यूनिटों का एनएवी पूंजी बाजार को प्रभावित करनेवाली शक्तियों एवं कारकों पर निर्भर करते हुए ऊपर या नीचे जा सकता है। इस बात का कोई आश्वासन या गारंटी नहीं दी जा सकती है कि योजना के उद्धेश्यों को प्राप्त कर लिया जाएगा।
- ख) पूर्व योजनाओं/प्लानों का कार्यनिष्पादन आवश्यक रूप से भावी परिणामों का द्योतक नहीं है।
- ग) निफ्टी इंडेक्स फंड केवल प्लान का नाम है और यह किसी भी प्रकार से प्लान की गुणवत्ता,भावी परिदृश्यों या आय की ओर संकेत नहीं देता है।
- घ) निफ्टी इंडेक्स फंड एक निश्चेष्ट रूप से प्रबंधित इंडेक्स फंड है अर्थात् योजना के अंतर्गत एकत्रित राशि का निवेश एस एण्ड पी सीएनएक्स-निफ्टी इंडेक्स (निफ्टी) में शामिल कंपनियों की प्रतिभूतियों में उसी अनुपात में किया जाएगा जैसा कि उनका निफ्टी में निवेश किया गया हो।
- ङ) एसएण्डपी सीएनएक्स निफ्टी इंडेक्स के कार्यनिष्पादन का प्रभाव योजना के कार्यनिष्पादन पर सीधा पड़ेगा।
- च) अनुसरण त्रुटि का प्रभाव योजना के कार्यनिष्पादन पर पड़ सकता है।
- छ) निफ्टी की संरचना आवधिक रूप से आईआईएसएल द्वारा किए जाने वाले परिवर्तनों के अधीन होगी।
- ज) डेरीबेटीव्ज : ऑप्शन्स एवं फ्यूचर्स जैसे डेरीबेटीव्ज प्रतिभूतियों में लेन-देन करना एक अत्यंत विशेषीकृत कार्य है एवं इसमें सामान्य निवेश के जोखिमों से कहीं अधिक जोखिम होता है।हालांकि निधि का अभिप्राय केवल पोर्टफोलियों के बचाव के उद्देश्य के लिए ही डेरीवेटीव्ज में लेन-देन करना है,इस खंड में समग्र बाजार बहुत ही अनिश्चित हो सकता है जो इस बाजार में अन्य प्रतिभागियों के कार्य के कारण है।डेरीवेटीव्ज में लेन-देन की सफलता निधि प्रबंधक के बाजार की भावी प्रवृत्ति का पूर्वानुमान लगाने की क्षमता पर निर्भर करती है और यदि निधि प्रबंधक अपने पूर्वानुमान में गलत होता है तो निधि का कार्यनिष्पादन, यदि यह निवेश योजना प्रयोग में न लाई गई होती तो जो रहा होता उसकी तुलना में घट गया होता।
- झ) स्टॉक उधार देना: यह न्यूनतम जोखिम के साथ निधि के लिए अतिरिक्त आय जुटाने का साधन है। स्क्रिप उधार दिए जाने की अविध के दौरान बिक्री हेतु सुलभ स्टॉक की अनुपलब्धता के रूप मे जोखिम हो सकता है। ऋणी/मध्यस्थों द्वारा प्रतिभूतियों की चुकौतियों की चूक की संभावनाओं के रूप मे भी जोखिम हो सकता है। हालांकि, प्रक्रिया में शामिल मध्यस्थों द्वारा ऋणी से उचित जमानत प्राप्त कर जोखिम की पर्याप्त व्यवस्था की जाएगी। यूटीआई का जमानत पर ग्रहणाधिकार रहंगा तथा स्टॉक उधार दिए जाने की प्रक्रिया में शामिल किसी जोखिम को कम करने हेतु वह उचित रोकथाम एवं नियंत्रण भी रखंगा।

#### V. यूनिटे एवं पेशकश

- 1. यह योजना निफ्टी इंडेक्स फंड योजना कही जाएगी और इस योजना के अंतर्गत बनाया गया प्लान निफ्टी इंडेक्स फंड (एनआईएफ) कहा जाएगा।
- 2. यह योजना एक सतत खुली योजना होगी।
- इस योजना के अंतर्गत जारी किए गए प्रत्येक यूनिट का अंकित मूल्य दस रुपए होगा।
- 4. 'प्रारंभिक पेशकश अवधि' के दौरान योजना के अंतर्गत यूनिटों की बिक्री 13 दिनों अर्थात् 14/02/2000 से 26/02/2000 तक के लिए खुली रहेगी। 'प्रारंभिक पेशकश अवधि' के दौरान योजना के अंतर्गत यूनिट रु. 10/- के अंकित मृत्य पर बेचे जाएंगे।
- 5. 28/03/2000 से निधि एनएवी पर बिक्री/पुनर्खरीद हेतु फिर खुलेगी। तथापि,स्वीकृति की तिथि से छ: माह के भीतर हुई पुनर्खरीद,एनएवी के 1% के आकस्मिक आस्थिगित बिक्री प्रभार पर की जाएगी जिसे पुनर्खरीद प्राप्तियों से एकत्र कर डीआरएफ में क्रेडिट किया जाएगा।
- 6. निधि बही बंदी की अवधि,जो दो सप्ताह से अधिक नहीं होगी,को छोड़कर पूरे वर्ष भर खुले रहेगी। बशर्ते, यूनिट ट्रस्ट के न्यासी मंडल की कार्यकारिणी समिति/अध्यक्ष किसी भी समय युद्ध या युद्ध जैसी परिस्थितियां उत्पन्न होने पर, स्टाक एक्सचेंजों में व्यवसाय न होने पर या अन्य सामाजिक-आर्थिक कारणों से अखबारों में 7 दिनों का नोटिस देने के बाद या ऐसी पद्धित से जैसा ट्रस्ट द्वारा निश्चय किया जाए, योजना के अंतर्गत यूनिटों की बिक्री स्थिगत कर सकते हैं।

## 7. यूनिटों के लिए आवेदन:

सभी निवासी एवं एनआरआई, जैसा नीचे दिया गया है, फंड के यूनिटों की खरीदी हेतु आवेदन करने के लिए पात्र हैं।

- क) निवासी व्यक्ति या एनआरआई एकल या अन्य व्यक्ति के साथ या दो व्यक्तियों तक संयुक्त रूप से अथवा दोनों में से एक या उत्तरजीवी आधार पर,
- ख) निवासी अथवा नाबालिंग एनआरआई की ओर से माता-पिता, सौतेले माता-पिता या अन्य विधिक अभिभावक। बालिंग और नाबालिंग संयुक्त रूप से आवेदन नहीं कर सकते हैं,
- ग) योजना में यथापरिभाषित पात्र संस्था, जिसमें अप्रतिसंहरणीय और लिखत द्वारा निर्मित निजी न्यास शामिल हैं,
- घ) योजना में यथापरिभाषित कोई समिति,
- ङ) पंजीकृत सहकारी समिति,
- च) कंपनी अधिनियम 1956 के अन्तर्गत निर्मित कंपनी सहित अन्य निगमित निकाय,
- छ) अनुस्चित बैंक, क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक, सभी को-ऑपरेटिव बैंक आदि सहित बैंक,
- ज) वित्तीय संस्थान।
- झ) निवासी या अनिवासी हिन्दू अविभक्त परिवार।

- ञ) सेना/नौसेना/वायु सेना/पैरामिलिट्री निधियां।
- ट) सार्वजनिक उपक्रम।
- ठ) भागीदारी फर्म।

भागीदारी फर्म द्वारा आवेदन, फर्म के अधिकतम तीन सदस्यों द्वारा किया जाना चाहिए तथा ट्रस्ट सभी व्यावहारिक उद्देश्यों के लिए प्रथम नामित सदस्य को ही सदस्य के रूप में मान्यता देगा।

- ड) विदेशी निगमित निकाय जिनमें अनिवासी भारतीयों का स्वत्वाधिकार कम से कम 60% तक हो।
- ढ) सेबी में पंजीकृत विदेशी संस्थागत निवेशक ( एफआईआई )।

### 8. न्यूनतम निवेश राशि

- क) आवेदन न्यूनतम रु. 5000/- के लिए किया जाना चाहिए। कोई अधिकतम सीमा नहीं होगी। हालांकि, एक फोलियों के अंतर्गत अतिरिक्त निवेश की अनुमित होगी, बशर्ते न्यूनतम राशि रु. 1000/- हो।
- ख) यूनिटों का आबंटन भिन्नांक में दशमलव के बाद तीन अंकों तक किया जाएगा।
- ग) रु. 50,000/- और उससे अधिक निवेश के मामले में, अनिवासी सामान्य खाते के जिए निवेश करने वाले निवासी या अनिवासी भारतीय को सलाह दी जाती है कि यदि उसका आयकर पीएएन/जीआईआर संख्या है तो वह उसका तथा संबंधित आयकर सर्किल के पते का उल्लेख करे।

### 9. एकत्र की जाने वाली न्यूनतम लक्ष्य राशि

- क) प्रारंभिक पेशकश अवधि के दौरान योजना के अंतर्गत 5 करोड़ रुपए की राशि एकत्र करने का लक्ष्य रखा गया है।
- ख) 5 करोड़ रुपए से अधिक अभिदान पूर्ण रूप से ट्रस्ट द्वारा रखा जाएगा।
- ग) यदि 5 करोड़ रुपए की लक्ष्य राशि का अभिदान न हो, तो योजना के अंतर्गत एकत्र की गई सम्पूर्ण राशि को यूनिटों की बिक्री बंद होने की तिथि से छ: सप्ताह के भीतर ट्रस्ट द्वारा खाते में देय चेक/धन-वापसी आदेश द्वारा वापस किया जाएगा।
- घ) उक्त निर्धारित अवधि के भीतर राशि वापस न करने की स्थिति में यूनिटों की बिक्री बंद होने की तिथि के 43वें दिन से धन-वापसी की तिथि तक ट्रस्ट आवेदक को 15% प्रति वर्ष की दर से ब्याज का भुगतान करने का जिम्मेदार होगा।

### 10. लेखा विवरण

- क) ट्रस्ट निधि के निवेशकों को लेखा विवरण जारी करेगा। यह लेखा विवरण निवेशक की निधि में प्रविष्टि का वैध साक्ष्य होगा।
- ख) ट्रस्ट प्रारंभिक पेशकश अवधि के तहत बिक्री बंद होने की तिथि/ आवेदन स्वीकार किए जाने की तिथि से 15 दिन के भीतर लेकिन किसी भी हालत में प्रारंभिक पेशकश अवधि/आवेदन स्वीकार किए जाने की तिथि से 6 सप्ताह पूर्व लेखा विवरण भेजेगा।

- ग) प्रत्येक सदस्य को अतिरिक्त खरीद या पुनर्खरीद किए जाने या किसी अन्य योजना में आंशिक स्विचओवर करने पर एक अद्यतन लेखा विवरण भेजेगा।
- घ) एनआरआई/ओसीबी लेखा विवरण प्रेषित किए जाने के लिए निम्नलिखित में से किसी एक तरीके का चयन कर सकते हैं
  - i) आवेदक के भारतीय/विदेशी पते पर

या

- एनआरआई आवेदक के भारत में स्थित रिश्तेदार के पते पर।
- ङ) विदेशी संस्थागत निवेशकों के मामले में लेखा विवरणी वैश्विक अभिग्रहणकर्ताओं को या आवेदन में दिए गए पते पर भेजी जाएगी।
- च) यदि कोई निवेशक चाहे तो उसके लेखा विवरण के बदले में यूनिट प्रमाणपत्र जारी करने का अनुरोध प्राप्त होने की तिथि से 6 सप्ताह के भीतर उसे यूनिट प्रमाणपत्र जारी किया जाएगा।
- छ) यदि लेखा विवरणी कटी-फटी, विकृत है, खो गई है, तो अनुरोध प्राप्त होने पर ट्रस्ट अनुलिपि विवरणी जारी करेगा।

### 11. अंतरण सुविधा

सदस्य को जारी किया गया लेखा विवरण अंतरणीय नहीं है। चूंकि निफ्टी इंडेक्स फंड एक सतत खुली योजना है और निरंतर आधार पर एनएवी/एनएवी आधारित मूल्य पर बिक्री और पुनर्खग़ैद के लिए उपलब्ध है अत: अंतरण सुविधा की आवश्यकता नहीं है। यदि कोई अंतरिती विधि के परिचालन से या एकल धारक या संयुक्त धारक के उत्तरजीवी की मृत्यु, दिवालिया होने या कार्यकलापों के बंद होने पर यूनिटों का धारक बन जाता है तो ऐसे साक्ष्यों के प्रस्तुतीकरण पर जिन्हें ट्रस्ट पर्याप्त समझे, इच्छुक अंतरिती के यूनिटों के धारण के लिए अन्यथा पात्र होने पर ट्रस्ट ऐसे अंतरण को प्रभावी करेगा।

### 12. योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान की समाप्ति

- क) योजना की अवधि अनिश्चितकालीन है। हालांकि,ट्रस्ट योजना और उसके अंतर्गत बनाए गए प्लान को निम्नलिखित परिस्थितियों में समाप्त कर सकता है:
  - (i) कोई ऐसी घटना घटित होने पर जिससे ट्रस्ट की राय में योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान की समािष्ड आवश्यक हो, या
  - (ii) प्लान के 75% सदस्यों द्वारा योजना को समाप्त करने का संकल्प पारित करने पर ; या
  - (iii) प्लान के सदस्यों के हित में सेबी ऐसा करने के लिए निर्देश दें।
- ख) जहां उपर्युक्त उप खण्ड (क) के अनुसरण में योजना की समाप्ति की जाती है, तो ट्रस्ट को योजना को समाप्त करने वाले कारणों की सूचना, समापन के कम से कम एक सप्ताह पहले सेबी को और अखिल भारतीय स्तर पर वितरित होने वाले दो दैनिक समाचार पत्रों में और मुंबई में वितरित होने वाले एक स्थानीय भाषा के समाचार पत्र में देगा।
- ग) समाप्ति संबंधी विज्ञापन की तिथि को और उस तिथि से ट्रस्ट -
  - (1) इस योजना से संबंधित कोई भी व्यावसायिक क्रियाकलाप नहीं करेगा।
  - (ii) इस योजना के अंतर्गत युनिटों को उत्पन्न और रद्द करना बंद करेगा।
  - (iii) इस योजना में यूनिटों को जारी करना और यूनिटों का प्रतिदान भी बंद करेगा।

- घ) न्यासी मंडल सदस्यों की एक बैठक बुलाएगा जिसमें उपस्थित सदस्यों द्वारा विचार किया जाएगा तथा साधारण बहुमत से आवश्यक संकल्प पारित किया जाएगा और बैठक में मतदान द्वारा न्यासियों अथवा किसी अन्य व्यक्ति को योजना की समाप्ति हेतु कदम उठाने के लिए प्राधिकृत किया जाएगा।
- ङ) (i) न्यासी मंडल या योजना के उप खंड (घ) के अन्तर्गत प्राधिकृत व्यक्ति योजना से संबंधित आस्तियों को योजना के सदस्यों के सर्वोत्तम हित में निपटाएगा।
  - (ii) ऊपर दिए गए उप खण्ड (ङ)(i) के अनुसार की गई बिक्री की राशि को पहले दृष्टान्त में, योजना के अंतर्गत ऐसी देयताओं के उन्मोचन के लिए उपयोग किया जाएगा जो उचित रूप से देय हों और ऐसी समाप्ति से संबंधित व्ययों को चुकाने के लिए उचित प्रावधान करने के बाद समाप्ति का निर्णय लेने वाली तिथि को योजना की आस्तियों में यूनिट धारकों के हित के समान्पान में उन्हें शेष राशि का भुगतान किया जाएगा।
- च) समाप्ति पूरी होने पर, ट्रस्ट सेबी और सदस्यों को समाप्ति के बारे में एक रिपोर्ट प्रेषित करेगा जिसमें ऐसी परिस्थितियां, जिनके कारण योजना समाप्त हुई, समाप्ति से पूर्व योजना की आस्तियों के निपटान के लिए उठाए गए कदम, समाप्ति के लिए किया गया योजना का व्यय, सदस्यों को वितरण के लिए उपलब्ध शुद्ध आस्तियां और योजना के लेखा परीक्षकों से प्राप्त एक प्रमाणपत्र भेजेगा।
- छ) इसमें ऊपर दी गई किसी भी बात के बावजूद, जब तक योजना समाप्त न हो जाए या समापन की कार्यवाही पूरी न हो जाए, सेबी (म्यूचुअल फंड) विनियमावली, 1996 के प्रावधान, अर्धवार्षिक रिपोर्ट और वार्षिक रिपोर्ट के प्रकटीकरण के लिए लागू रहेंगे।
- ज) उपरोक्त खण्ड (च) में संदर्भित रिपोर्ट प्राप्त करने के बाद यदि सेबी संतुष्ट हो जाता है कि योजना समाप्त करने की सारी कार्रवाई पूरी हो गयी है, तो योजना समाप्त हो जाएगी।
- ज्ञ) ट्रस्ट द्वारा पुनर्खरीद के लिए अनुरोध पत्र के साथ लेखा विवरण प्राप्त होने पर और अन्य प्रक्रिया और परिचालन सबंधी औपचारिकताएं पूरी करने पर यथाशीघ्र पुनर्खरीद मूल्य का भुगतान किया जाएगा। लेखा विवरण, पुनर्खरीद के लिए प्राप्त अनुरोध पत्र और अन्य फार्म, यदि कोई हों, ट्रस्ट द्वारा रहकरण के लिए रख लिए जाएंगे।
- ञ) अनिवासी निवेशकों के मामले में पुनर्खरीद/प्रतिदान राशियां निवेश के स्रोत पर निर्भर करते हुए निम्नानुसार विप्रेषित की जाएंगी :
  - i) जब यूनिटों की खरीद विदेश से विप्रेषित विदेशी मुद्रा से की गई हो अथवा सदस्य की एफसीएनआर जमाओं की राशि से की गई हो अथवा सदस्य के भारत में स्थित बैंक के अनिवासी बाह्य खाते (एनआरई) में धारित निधियों से की गई हो तो प्राप्तियां, सदस्य को विदेशी मुद्रा में विप्रेषित की जा सकती हैं या एनआरई खाते या अनिवासी सामान्य (एनआरओ) खाते में क्रेडिट किया जा सकता है अथवा भारत स्थित उसके रिश्तेदार को भुगतान किया जा सकता है।
  - ii) जब यूनिटों की खरीद तब की गई हो जब आवेदक भारत का निवासी था या सदस्य के एनआरओ खाते में धारित निधियों से की गई हो तो परिपक्वता प्राप्तियां या तो निवेशक के भारत स्थित बैंक को उसके एनआरओ खाते में क्रेडिट करने या भारत में निवेशक के रिश्तेदार को प्रेषित की जाएंगी।
  - iii) विदेशी संस्थागत निवेशकों के मामले में पुनर्खरीद/प्रतिदान प्राप्तियां उनके भारत स्थित विशेष अनिवासी खाते में प्रेषित की जाएंगी।

### VI. व्यय

- क) योजना का आरंभिक निर्गम व्यय ट्रस्ट की विकास प्रारक्षित निधि (डीआरएफ) में से वहन किया जाएगा। अत: निवेशक द्वारा निवेश किए गए प्रत्येक रुपए के लिए पूरी राशि का योजना में निवेश किया जाएगा।
- ख) वित्तीय वर्ष 1998 1999 के दौरान ट्रस्ट द्वारा प्रारंभ की गई योजनाओं का प्रारंभिक निर्गम व्यय इस प्रकार है :

योजना	व्यय (एकत्रित निधि का %)
एमआईपी-98(III)	2.81
एमआईपी-98(IV)	2.95
आईआईएसएफयूएस 98(II)	0.14
एमआईपी-98(V)	3.06
एमईपी-99	34.08
सीजीजीएफ (पुन:आरंभ)	7.82 *
आरयूपी (पुन:आरंभ)	9.40 *
एमआईपी-99	2.38
जीएसएफ ब्रांड वैल्यू	5.55
जीएसएफ फार्मा	4.84
जीएसएफ सॉफ्टवेयर	4.83
जीएसएफ पेट्रो	4.85
जीएसएफ सर्विसंज	4.89

<sup>\*</sup> यह आशासित प्रतिफल वाली सेबी पूर्व योजनाएं हैं, जिन्हें स्थगित किया गया था तथा जिन्हें गिरती ब्याज दर के परिदृश्य को ध्यान में रखते हुए पर्याप्त अंतराल के बाद शुरू किया गया था।

ग) पिछले वित्तीय वर्ष के दौरान प्रारंभ की गई योजनाओं के संबंध में ट्रस्ट द्वारा वहन किए गए व्यय (डीआरएफ द्वारा प्रभारित) इस प्रकार हैं:

	योजना	व्यय (एकत्रित निधि का %)	
Ī	एमईपी 99	28.08	

ष ) आवर्ती व्यय : आवर्ती आधार पर योजना में निम्नलिखित व्यय प्रभारित किए जाएंगे। अनुमानित वार्षिक आवर्ती व्यय निम्नानुसार हैं :

मद	औसत साप्ताहिक एनएवी का %
प्रशासनिक व्यय	0.40
विकास, प्रारक्षित निधि	1.25
कर्मचारी कल्याण निधि	0.10
अभिरक्षण शुल्क	0.15
संसाधन प्रभार	0.25
विपणन व्यय	0.35
योग	2.50

उपरोक्त व्यय अनुमानित हैं। योजना द्वारा वहन किए गए तथा योजना पर प्रभारित करने के लिए सेबी द्वारा मंजूर आवर्ती व्यय समय समय पर प्रभारित किए जाएंगे।

- ङ) योजना का कुल वार्षिक व्यय, निर्गम व्ययों एवं प्रतिदान व्ययों को छोड़कर परंतु प्रशासनिक व्ययों, विकास प्रारक्षित निधि (डीआरएफ) और कर्मचारी कल्याण न्यास (एसडब्ल्यूएफ) में अंशदान को सम्मिलित करते हुए निम्निलिखित सीमा के अधीन होंगे:
  - i) औसत दैनिक शुद्ध आस्तियों के प्रथम 100 करोड़ रुपए पर 2.50%
  - ii) औसत दैनिक शुद्ध आस्तियों के अगले 300 करोड़ रुपए पर 2.25%
  - iii) औसत दैनिक शुद्ध आस्तियों के अगले 300 करोड़ रुपए पर 2.00%
  - iv) शेष आस्तियों पर 1.75%
- (च) प्रशासनिक व्यय, विकास प्रारक्षित निधि एवं कर्मचारी कल्याण न्यास में अंशदान, सेबी (एमएफ) विनियम, 1996 के विनियम 52 के खण्ड 2 के अंतर्गत विनिर्दिष्ट सीमाओं से अधिक नहीं होंगे, जो इस प्रकार हैं :
  - i) योजना के लिए प्रत्येक लेखा वर्ष में बकाया साप्ताहिक औसत शुद्ध आस्तियों का सवा प्रतिशत जब तक कि शुद्ध आस्तियां 100 करोड़ रुपए से अधिक नहीं हो जातीं, और
  - ii) 100 करोड़ से अधिक की अतिरिक्त राशि का एक प्रतिशत, जहां इस प्रकार परिगणित शुद्ध आस्तियाँ 100 करोड़ से अधिक हों।
  - iii) ''भारहीन'' आधार पर शुरू की गई योजना के लिए प्रत्येक वित्तीय वर्ष में बकाया दैनिक शुद्ध आस्ति मूल्य के 1.0% से कम का अतिरिक्त अंशदान। अन्य सभी पश्चातवर्ती वितरण प्रभार डीआरएफ द्वारा वहन किए जाएंगे।
- (छ) सेबी (म्यूचुअल फंड) विनियमावली अधिनियम, 1996 के अनुसार, यूटीआई निवेश प्रबंधन एवं परामर्श शुल्क नहीं लेता है। तथापि, यूटीआई द्वारा यह सुनिश्चित किया जाएगा कि कुल व्यय, सेबी (म्यूचुअल फंड) विनियमावली, 1996 के विनियम 52 के अंतर्गत दर्शाई गई सीमा के भीतर ही हों।

### (ज) विकास प्रारक्षित निधि (डीआरएफ) में अंशदान

प्रत्येक वर्ष दैनिक औसत शुद्ध आस्ति मूल्य के 1.25% प्र.व. के बराबर की राशि ("भारहीन" योजना के लिए 1% के अतिरिक्त अंशदान को शामिल करते हुए) ट्रस्ट के डीआरएफ में अंशदान के रूप में रखी जाएगी । डीआरएफ अंशदान आवर्ती व्यय का अंश होगा।

ट्रस्ट ने इस निधि की स्थापना एक सामान्य निधि के रूप में 1983-84 में की थी तािक ट्रस्ट नई योजनाओं को लागू करने के संबंध में अनुसंधान एवं विकास कार्यों को करने, नई पद्धतियों और प्रक्रियाओं का अवधारणा के स्तर पर प्रवर्तन करने तथा उत्पादन एवं विकास से संबंधित ऐसे बहुत से अन्य कार्यों जो किसी विशेष योजना से जुड़े अथवा संबंधित न हों, पर होने वाले व्ययों को पूरा कर सके। इस निधि का उपयोग आर्थिक और पूंजी बाजार अनुसंधान, प्रबंधन और व्यावसायिक प्रशिक्षण, ट्रस्ट के लिए सर्वेक्षण एवं बाजार अनुसंधान, मार्केटिंग और कार्पोरेट के छवि निर्माण संबंधी ऐसे प्रयासों जो किसी विशेष योजना से जुड़े हुए न हों तथा मानव संसाधन विकास संबंधी प्रयासों जिनका दीर्घकालिक प्रभाव हो और जो ट्रस्ट के भविष्य के कार्यकलापों से संबंधित हों, तथा ट्रस्ट की किन्हीं भी योजनाओं में दिए गए आश्वासित प्रतिफल की दर में कमी के साथ ही भारहीन योजनाओं हेतु निर्गम व्ययों की पूर्ति करने के लिए भी किया जा सकता है।

# (झ) कर्मचारी कल्याण निधि में अंशदान

दैनिक औसत शुद्ध आस्ति मूल्य के 0.10% प्र.व. के बराबर की राशि कर्मचारी कल्याण निधि में अंशदान के रूप में रखी जाएगी। ट्रस्ट ने कर्मचारी कल्याण निधि की स्थापना अपने कर्मचारियों के कल्याण के लिए की है जिसमें विपत्ति में सहायता, चिकित्सा सहायता, स्वास्थ्य सहायता अथवा इसी प्रकार के अन्य प्रयोजन शामिल हैं।

### VII. यूनिटों की बिक्री

### 1. बिक्री संविदा/सदस्यता सूचना जारी करना

- (क) प्रारंभिक पेशकश की अवधि के दौरान यूनिटों की बिक्री सममूल्य पर होगी। प्रारंभिक पेशकश अवधि के बाद जब निधि को सतत खुला बना दिया जाएगा, यूनिटों की बिक्री एनएवी पर की जाएगी। ट्रस्ट द्वारा यूनिटों की बिक्री-संविदा, स्वीकृति तिथि को पूरी हुई समझी जाएगी। बिक्री-संविदा पूर्ण होने पर ट्रस्ट यथाशीघ्र आवेदक को लेखा विवरण जारी करेगा जो इस बात का प्रमाण होगा कि उस योजना व उसके अंतर्गत बनाए गए प्लान में सदस्य के रूप में प्रवेश दिया गया है। इस प्रकार प्रेषित सदस्यता सूचना के खो जाने, क्षतिग्रस्त हो जाने, गलत डिलिवरी या डिलिवरी नहीं होने का ट्रस्ट पर कोई दायित्व नहीं होगा।
- (ख) किसी विशेष दिन दोपहर 12 बजे तक बिक्री के लिए प्राप्त हुए सब आवेदनों पर उस दिन की एनएवी लागू होगा (कृपया खण्ड III (क) देखें) और इसे 24 घंटों के भीतर घोषित किया जाएगा। दोपहर 12 बजे के बाद प्राप्त हुए सभी आवेदनों को एनएसई पर अगले कार्य दिवस के रूप में माना जाएगा।
- (ग) ट्रस्ट प्रारंभिक पेशकश अवधि के तहत बिक्री बंद होने की तिथि/ आवेदन स्वीकार किए जाने की तिथि से पंद्रह दिन के भीतर लेकिन फंड को सतत खुला बनाए जाने के बाद किसी भी हालत में प्रारंभिक पेशकश अवधि/आवेदन स्वीकार किए जाने की तिथि से 6 सप्ताह पूर्व लेखा विवरण भेजेगा।
- घ) प्रत्येक सदस्य का अलग फोलियो खाता होगा जिसके अंतर्गत सभी निवेश शामिल किए जाएंगे।

### 2. भुगतान विधि

- (क) आवेदन यूटीआई की इन शाखाओं में ही लिए जाएंगे: मुंबई, कलकत्ता, नई दिल्ली, चेन्नई, बंगलूर, हैदराबाद, अहमदाबाद, लुधियाना, सूरत, इंदौर, राजकोट, बड़ौदा, कानपुर, जयपुर, लखनऊ, पटना, पुणे, कोचीन, तिरुवनंतपुरम और त्रिचूर। आवेदक द्वारा आवेदित यूनिटों के लिए भुगतान आवेदन पत्र के साथ नकद, चेक या ड्राफ्ट द्वारा किया जाएगा। यदि आवेदन यूटीआई के शाखा कार्यालयों में जमा किए जाएं, तो चेक या ड्राफ्ट उसी शहर में स्थित बैंकों की शाखा पर आहरित किए जाएं, जिस शहर में स्थित शाखा कार्यालय में आवेदन जमा किया जाता है। जहां आवेदन के साथ भुगतान बैंक ड्राफ्ट द्वारा किया जाए वहां बैंक ड्राफ्ट कमीशन प्रभार, निवेशक को स्वयं वहन करना होगा।
- (ख) यदि भुगतान चेक/ड्राफ्ट द्वारा किया जाए तो आवेदन प्राप्ति की तिथि, ट्रस्ट के संबंधित शाखा कार्यालय द्वारा आवेदन प्राप्ति की तिथि होगी, बशर्ते चेक की वसूली हो।
- (ग) यदि इस प्लान के अंतर्गत आवेदन राशि न्यूनतम निवेश राशि से कम है, तो सम्पूर्ण राशि ट्रस्ट द्वारा यथोचित रीति से आवेदक को उसके खर्चे पर वापस लौटा दी जाएगी।
- (घ) अनिवासी भारतीय (एनआरआई)/विदेशी निगमित निकाय(ओसीबी) संभवत: अपने आवेदन मुंबई स्थित एनआरआई शाखा, या यूटीआई की किसी भी शाखा में एनआर(ई)/एनआर(ओ) चेक या रुपए में ड्राफ्ट के साथ उस स्थान पर देय जहां आवेदन स्वीकार किए जाते हैं, पर प्रस्तुत करें।

# (ङ) प्रत्यावर्तन लाभों के साथ निवेश की भुगतान विधि

(i) एनआरआई/ओसीबी द्वारा किए गए निवेश पर प्रत्यावर्तन का अधिकार निवेशित पूंजी और उस पर अर्जित आय तथा पूंजी वृद्धि (यदि कोई हो) पर तब तक होगा जब तक निवेशक भारत के बाहर का निवासी बना रहता है। इन स्थितियों में निवेश निम्निलिखित विधियों में से किसी एक के माध्यम से किया जा सकता है:

- (ii) विदेश में परिचालित बैंक/विनिमय गृह द्वारा यूटीआई के पक्ष में रुपये में जारी किया गया ड्राफ्ट जो उनके भारतीय संपर्ककर्ता बैंकों पर आहरित हो।
- (iii) भारत स्थित बैंक में निवेशक द्वारा कायम रखे ाए एनआरई खाते पर आहरित चेक द्वारा।
- (iv) निवेशक के एफसीएनआर जमाओं की राशि से जारी किए गए चेक/ड्राफ्ट द्वारा।

नेपाल व भूटान की मुद्राओं में भुगतान स्वीकार नहीं किया जाता है।

### च) प्रत्यावर्तन लाभों के बिना निवेश की भुगतान विधि

- जहां एनआरओ खाते में धारित निधियों का उपयोग यूनिटों की खरीद के लिए किया जाता है तो इस प्रकार निवेश की गई निधियां और पूंजी वृद्धि (यदि कोई हो), भारत के बाहर प्रत्यावर्तन के लिए योग्य नहीं होंगी। इसी प्रकार निवेशक के भारत का निवासी रहने के दौरान रुपए में खरीदे गए यूनिटों में निवेश और तत्पश्चात् उसके अनिवासी हो जाने पर यूनिटों का बिक्री प्रतिफल प्रत्यावर्तन के योग्य नहीं होगा।
  - (ii) भारतीय रिज़र्व बैंक के दिनांक 19 अगस्त, 1994 के परिपन्न ए.डी. (एम.ए.शृंखला) सं. 18 के अनुसार वित्तीय वर्ष 1996-97 के दौरान और उसके उपरांत अर्जित सम्पूर्ण आय पूर्ण प्रत्यावर्तन के योग्य होगी। बशर्ते कि सदस्य अनिवासी बना रहे। इन मामलों मे यूटीआई एनआरओ खाते में जमा करने के लिए रुपये में अदायगी करेगा। निवेशकों को यह सूचना दी जाती है कि यदि वे यूनिटों पर आय वितरण का विदेश में विप्रेषण चाहते हैं तो अपने बैंक/कर सलाहकार से संपर्क करें।
- (छ) विदेशी संस्थागत निवेशकों के द्वारा किया गया निवेश आख़ीआई द्वारा अनुमोदित नामित बैंक /प्राधिकृत डीलर के पास रखे गए विशेष अनिवासी रुपया खाता में भुगतान नामे करके होना चाहिए

# (ज) पात्र संस्थाओं और नाबालिगों द्वारा आवेदन और पंजीकरण :

- (i) पात्र संस्थाएं, निगमित निकाय और समितियां (सहकारी समितियों सहित) सदस्य के रूप में पंजीकृत की जाएंगी।
- (ii) पात्र संस्थाओं, निगमित निकायों या समितियों से जब कभी अपेक्षा की जाएगी, उन्हें यूनिट में निवेश करने की आवेदक की क्षमता से संबंधित सभी दस्तावेज, जैसे संस्था के अंतर्नियम और बहिर्नियम उप-नियम आदि, प्रबंध निकाय द्वारा यूनिट में निवेश हेतु प्राधिकृत करने के लिए पारित संकल्प की प्राधिकृत प्रति के साथ साथ आवेदन पत्र पर हस्ताक्षर करने के लिए अधिकारियों को दिया गया प्राधिकार पत्र ट्रस्ट के पास जमा कराना होगा।
- (iii) वयस्क, जो किसी नाबालिंग का माता-पिता, सौतेला माता-पिता या विधिक अभिभावक है, अधिनियम की धारा 21 की उपधारा (2ए) के अनुसार और उपबंधित सीमा तक यूनिट रख सकता है और क्रय-विक्रय कर सकता है। अपेक्षानुसार ऐसा वयस्क ट्रस्ट द्वारा विनिर्दिष्ट रीति से नाबालिंग की उम्र और नाबालिंग की ओर से यूनिट रखने तथा क्रय-विक्रय करने की क्षमता का प्रमाणपत्र ट्रस्ट के समक्ष पेश करेगा। आवेदन में ऐसे वयस्क द्वारा किये गये कथन के अनुसार बिना किसी अतिरिक्त प्रमाण के ट्रस्ट को कार्य करने का अधिकार होगा।
  - (iv) फर्म को सदस्य के रूप में पंजीकृत किया जाएगा और सदस्यता सूचना/यूनिट प्रमाणपत्र फर्म के नाम से बनाया जाएगा।

# 3. आवेदन स्वीकृत या अस्वीकृत करने का दूस्ट का अधिकार :

- (क) ट्रस्ट को यह अधिकार होगा कि वह अपने विवेक के अनुसार योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान में यूनिट जारी करने के लिए आवेदन स्वीकृत और/या अस्वीकृत कर सके। ट्रस्ट निम्नलिखित परिस्थितियों में यूनिटें जारी करने हेतु आवेदन अस्वीकृत कर सकता है:
  - (i) यदि आवेदन रु. 5,000/- की न्यूनतमा निवेश राशि से कम के लिए या फोलियो खाते के अंतर्गत अतिरिक्त निवेश के लिए न्यूनतम राशि रु. 100()/- से कम हो।
  - (ii) यदि आवेदन, पहले आवेदक द्वारा हस्ताक्षरित न हो।
  - (iii) यदि आवेदक, योजना में निवेश करने के लिए पात्र न हो। योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान में आवेदन करने के संबंध में किसी व्यक्ति की पात्रता या अन्यथा के बारे में ट्रस्ट का निर्णय अंतिम होगा।
  - (iv) आवेदन अपूर्ण पाये जाने पर अस्वीकृत कर दिया जाएगा और बिनां किसी ब्याज या अन्य राशि के, चाहे जो भी हो, बिना किसी देयता के वह वापस लिए जाने के योग्य होगा।
  - (V) प्रथम आवेदक के बैंक विवरण के बिना कोई भी आवेदन, अस्वीकार किए जाने के योग्य होगा।
- ख) अस्वीकार किए गए ऐसे मामलों में धन-वापसी ब्याज या अन्य कोई राशि, चाहे जो भी हो, बिना किसी देयता के आवश्यक परिचालनगत एवं प्रक्रियागत औपचारिकताओं के बाद किया जाएगा।

# 4. यूनिट जारी होने से पहले आवेदक को योजना के अंतर्गत अपेक्षाओं को पूरा करना होगा

- (क) नाबालिंग की तरफ से योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान में यूनिटों के लिए आवेदन करने वाले व्यक्तियों को आवेदन करने की अपनी पात्रता के बारे में ट्रस्ट को संतुष्ट करना होगा और ट्रस्ट की सभी अपेक्षाएं पूरी करनी होंगी, जैसे जन्म प्रमाणपत्र आदि जमा करना होगा।
- (ख) भागीदारी फर्मों/सहकारी समितियों/निगमित निकायों/कंपनियों जैसे निकायों की तरफ से यूनिटों के लिए आवेदन के साथ भागीदारी संलेख की प्रमाणित प्रति/समिति के उप-नियम/निगमित निकायों को शासित करने वाला अधिनियम/योजना में निवेश करने हेतु प्रबंध समिति के संकल्प के साथ कंपनी के अंतर्नियम एवं बहिर्नियम, (यदि हमारे कार्यालय में पहले से ही पंजीकृत है तो निवेश करते समय दस्तावेज की पंजीकरण संख्या ही उद्धृत करना पर्याप्त होगा) प्रस्तुत करने होंगे। यूनिटों की पुनर्खरीद के समय, पुनर्खरीद हेतु अधिकृत करने वाला समिति का संकल्प एवं औपचारिकताओं को अनुपालन के लिए निकाय के संबंधित अधिकारी/(अधिकारियों)को पुनर्खरीद चेक को स्वीकार करने के प्राधिकार को प्रस्तुत करना होगा।
- (ग) गलत घोषणा करके/जाली प्रमाणपत्र के अंतर्गत भूनिट रखने वाला व्यक्ति अपनी सदस्यता के निरस्तीकरण का भागी होगा और उसका नाम सदस्यों की पंजी से काट दिया जाएगा।
- (घ) उपरोक्त मामलों में ट्रस्ट को अधिकार होगा कि वह ऐसी स्थिति में सम-मूल्य या एनएवी पर,जो भी कम हो,पुनर्खरीद करे और पुनर्खरीद प्रतिफल में से 25% या ऐसा मूल्य जैसा ट्रस्ट निर्धारित करे दण्ड के तौर पर घटाने के बाद शेष राशि वापस करे। पुनर्खरीद करने और आवेदक को पुनर्खरीद राशि भेजने में ट्रस्ट को जो भी समय लगेगा उसके लिये राशि पर कोई ब्याज देय नहीं होगा।

- सदस्यों द्वारा नामांकन :
- क) नामांकन सुविधा केवल अपनी ओर से आवेदन करने वाले व्यक्तियों अर्थात् एकल या संयुक्त रूप से दो तक के लिए उपलब्ध है।
- ख) केवल एक व्यक्ति को नामित किया जा सकता है।
- ग) अनिवासी नाबालिंग सहित नाबालिंग को नामित किया जा सकता है।
- ष) अनिवासियों का नामांकन समय-समय पर आरबीआई के निर्देशों के अधीन है।
- ह) प्लान की अवधि के दौरान कभी भी नामांकन में प्रिवर्तन किया जा सकता है।
- च) सदस्यों को, जो नाबालिंग की ओर से माता-पिता हों या विधिक अभिभावक हों तथा पात्र संस्था, सिमिति, निगमित निकाय और मानसिक रूप से विकलांग व्यक्ति के लाभ के लिए यूनिट हेतु आवेदन करने वाले आवेदक को नामांकन करने का अधिकार नहीं होगा।
- छ) अन्य प्रावधान विनियमों में उपलब्ध कराई गई सीमा तक रहेंगे।
- ज) भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 की धारा 39ए के अंतर्गत सदस्य को सांविधिक नामांकन की सुविधा उपलब्ध है। तदनुसार, जहां यूटीआई विनियम, 1964 के अनुसार किसी यूनिट के सदर्भ में नामांकन किया गया है, सदस्य की मृत्यु के उपरांत सदस्य को देय राशि पर अधिकार उसी का होगा तथा किसी अधिकार,टाइटल,दावा तथा अन्य व्यक्ति के हित की शर्तों के अधीन या उपरोक्त यूनिटों के संदर्भ में ऐसे विनियमों में उल्लिखित एवं उपरोक्त यूनिटों के संदर्भ में किसी प्रभार या किसी बाधा की शर्त के अधीन नामिती को देय होगा। उपरोक्त के अनुसार न्यास द्वारा किया गया भुगतान उपरोक्त यूनिटों के संदर्भ में ट्रस्ट को सभी देयताओं से पूर्ण रूपेण मुक्त होगा।

# VIII. यूनिटों की पुनर्खरीद

- क) योजना के सतत खुला बन जाने के पश्चात् ही पुनर्खरीद प्रारंभ होगी। उसके पश्चात् बही बंदी की अवधि को छोड़कर जो दो सप्ताह से अधिक नहीं होगी,पुनर्खरीद पूरे वर्ष भर चालू रहेगी।
- ख) चूंकि यह भार रहित फंड है अत:पुनर्खरीद उस दिन के समाप्ति के एनएवी पर की जाएगी जिस दिन पुनर्खरीद हेतु आवेदन स्वीकार किया जाता है। तथापि,स्वीकृति की तिथि से छ:माह के भीतर हुई पुनर्खरीद के लिए आकस्मिक आस्थिगित बिक्री प्रभार के रूप में एनएवी पर 1% का प्रभार लगाया जाएगा और उसे पुनर्खरीद प्राप्तियों से एकत्र कर डीआरएफ में क्रेडिट किया जाएगा।
- ग) किन्हीं विशिष्ट स्थान/स्थानों पर किसी कार्य दिवस को दोपहर 12.00 बजे तक प्राप्त आवेदन की पुनर्खरीद उस दिन को लागू एनएवी पर की जाएगी। दोपहर 12.00 के बाद प्राप्त आवेदन एनएसई के अगले कार्य दिवस पर लेन-देन हेतु समझा जाएगा। पुनर्खरीद की संविदा,पुनर्खरीद हेतु स्वीकृति तिथि को समाप्त हुई समझी जाएगी।
- ष) आंशिक पुनर्खरीद की अनुमित होगी बशर्ते सदस्य अपने फोलियों में रु.5000 का न्यूनतम शेष कायम रखे। न्यूनतम शेष राशि का परिकलन पुनर्खरीद हेतु आवेदन स्वीकृति की तिथि के पुनर्खरीद मूल्य पर की जाएगी। यदि उपरोक्तानुसार न्यूनतम शेष राशि न्यूनतम सीमा से कम होने पर ट्रस्ट निवेशक की सम्पूर्ण धारिताओं की पुनर्खरीद अनिवार्य रूप से करेगा और उसे पुनर्खरीद हेतु नए आवेदन करने की आवश्यकताओं के बिना उसे राशि का विप्रेषण करेगा।

- ङ) आंशिक पुनर्खरीद की स्थिति पर सदस्य के यूनिटों की संख्याओं के धारणाधीन उसे एक नया लेखा विवरणी जारी की जाएगी।
- च) लेखा विवरणी के साथ किसी या सभी धारक/धारकों, जैसा भी मामला हो, विधिवत् हस्ताक्षरित पुनर्खरीद अनुरोध पर्ची प्राप्त होने पर पुनर्खरीद प्रभावी होगी।
  - तथापि यदि किसी निवेशक को आवेदन स्वीकृति की तिथि से 15 दिन के भीतर लेखा विवरणी प्राप्त नहीं होती है तो ऐसा निवेशक अपने चेक/ड्राफ्ट वसूल किए जाने के अधीन,यूनिटों के पुनर्खरीद हेतु आवेदन के लिए पावती की फोटो कॉपी के साथ विधिवत् उन्मोचित निर्धारित पुनर्खरीद अनुरोध के आधार पर ऐसे यूनिटों की पुनर्खरीद की अनुमित होगी।
- छ) सदस्य/सदस्यों की मृत्यु हो जाने की स्थिति में मृत सदस्य के विधिक प्रतिनिधि से बकाया यूनिटों की पुनर्खरीद हेतु लिखित अनुरोध प्राप्त होने एवं लेखा विवरणी के अभ्यर्पण पर ट्रस्ट, दावे के पहचान से संबंधित निर्धारित आवश्य ताओं के अनुपालन पर ट्रस्ट द्वारा बनाए गए ऐसे नियमों एवं दिशानिर्देशों के अनुसार यूनिटों की पुनर्खरीद करेग और पुनर्खरीद प्राप्तियों का भुगतान करेगा। विधिक प्रतिनिधि, मृत सदस्य के खाते में क्रेडिट सभी यूनिटों क पुनर्खरीद मूल्य प्राप्त करने स्थान पर पंजीकृत सदस्य के रूप में यूनिटों का धारण कर सकता है और निवेश की नाम पंजीकृत सदस्य के रूप में यूनिटों के संबंध में उसके नाम से लेखा विवरणी जारी की जा जाएगी।
- ज) ट्रस्ट द्वारा पुनर्खरीद किए गए यूनिटों का भुगतान कटौती पश्चात्,यदि कोई हो,पुनर्खरीद संसाधित किए जाने वाले केन्द्रों पर पुनर्खरीद अनुरोध की प्राप्ति की तिथि से 10 कार्य दिवस के भीतर की जाएगी (बशर्ते पुनर्खरीद हेतु आवेदन सही हो)।
- झ) आवेदक को भुगतान किए गए पुनर्खरीद प्रिक्तिल पर किसी भी प्रकार का कोई ब्याज अदा नहीं किया जाएगा बशर्ते पुनखरीद प्रतिफल म्यूचुअल फंड विनियमावली के अंतर्गत दी गई समय सीमा के भीतर भुगतान किए जाए और प्रेषण की लागत (डाक खर्च सिहत) अथवा ट्रस्ट द्वारा भेजे गए चेक या ड्राफ्ट की वसूली का खर्च आवेदक द्वारा किया जाएगा।
- ञ) एपआरआई/ओसीबी निवेशकों के मामले में पुनर्खरीद प्रतिफल,अनुच्छेद V12(j) में बताए गए अनुसार निवेश के स्रोत पर निर्भर करते हुए प्रेषित की जाएंगी।
- ट) विदेशी संस्थागत निवेशकों के मामले में पुनर्खरीद प्रतिफल स्पेशल नॉन-रेसिडेंट रुपी अकाउंट में क्रेडिट की जाएगी अथवा समय-समय पर सेबी/आरबीआई द्वारा जारी निर्देशों के अनुसार होगा।

### 2. बैंक विवरण

क. आय वितरण वारंटों(यदि कोई हो)/पुनर्खरीद चेकों के कपटपूर्ण तरीके से भुनाने से बचने के लिए सेबी ने निवेशकों के स्वयं के हित के लिए आवेदन पत्र में उपयुक्त स्थान पर बैंक ब्यौरे देना अनिवार्य कर दिया है। बैंक ब्यौरे के बिना आवेदन स्वीकार नहीं किए जाएंगे । तदनुसार, आवेदकों से निवेदन किया जाता है कि वे रिकार्ड हेतु आवेदन पत्र तथा पावती रसीद के उपयुक्त स्थान पर अपने बैंक खाते (अर्थात खाते का प्रकार, खाता संख्या और बैंक का नाम) का पूरा ब्यौरा दें। तब आय वितरण वारंट/पुनर्खरीद चेक, इस प्रकार निर्दिष्ट बैंक ब्यौरे के साथ खाते में जमा करने के लिए सदस्य के नाम जारी कर उसे भेजे जाएंगे।

# 3. यूनिटों की बिक्री एवं पुनर्खरीद पर प्रतिबंध:

- क) योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान के किसी भी उपबंध में अंतर्विष्ट किसी बात के बावजूद ट्रस्ट यूनिटों की बिक्री एवं पुनर्खरीद के लिए बाध्य नहीं होगा :
  - (i) ऐसे दिन, जो कार्य-दिवस नहीं हों;

- (ii) ट्रस्ट द्वारा यथाधिसूचित किसी भी उद्देश्य के लिए सवस्यों की पंजी बंद हो, ऐसी (ट्रस्ट द्वारा यथाधिसूचित) अवधि के बौरान।
- ख) स्पष्टीकरण : इस योजना और इसके अंतर्गत बने प्लान के प्रयोजनार्थ शब्द "कार्य दिवस" का अर्थ वह दिन है, जो न तो
  - (i) महाराष्ट्र राज्य या ऐसे अन्य राज्यों में, जहां ट्रस्ट के कार्यालय हों, सार्वजनिक अवकाश के रूप में परकाम्य लिखत अधिनियम 1881 के अंतर्गत अधिस्थित हो और न ही
  - (ii) भारत के राजपत्र में ट्रस्ट द्वारा ऐसे दिवस के रूप में अधिसूचित किया गया हो कि उस दि . \* .. र कार्यालय बंद रहेगा।

### 4. स्विधओवर

- i) योजना के अंतर्गत सबस्य अपने निवेश का योजना से ऐसी अन्य इक्विटी योजनाओं में या इक्विटी योजना से वापस योजना में स्विचओवर कर सकते हैं जिसकी अनुमित समय-समय पर ट्रस्ट द्वारा वी जाएगी। ऐसे मामले में वे विधिवत् उन्मोचित लेखा विवरणी/ यूनिट प्रमाण-पत्र के साथ विधिवत् हस्ताक्षरित निर्धारित फार्म में अपने अनुरोध द्वारा स्विचओवर हेतु आवेदन कर सकते हैं।
- ii) स्विचओवर ट्रस्ट द्वारा निर्धारित एनएवी या एनएवी आधारित मूल्य पर प्रभावी होगा।
- iii) योजना से ऐसी अन्य इक्तिटी योजनाओं में या इक्तिटी योजना से वापस योजना में आशिक स्विचओवर,जिसकी घोषणा ट्रस्ट द्वारा समय-समय पर की जाएगी,के लिए दोनों योजनाओं के अंतर्गत न्यूनतम निवेश धारिता की शर्त पूरी होनी चाहिए।
- iv) आयकर अधिनियम 1961 की धारा 54ईए/ईबी के लाभ उठाने के उद्देश्य हेतु योजना में किए गए निवेश पर स्विचओवर की अनुमित क्रमशः 3 व 7 वर्ष की समाप्ति से पूर्व नहीं होगी।

### IX. आप वितरण

योजना द्वारा उपार्जित एवं प्राप्त आय का प्रयोग सर्वप्रथम डीआरएफ/एसडब्स्यूएफ में योगवान सहित व्ययों के निपटान में किया जाएगा। तवनुंसार, सबस्यों को संभवत: आय वितरण नहीं किया जाएगा। हालांकि, सभी व्ययों के निपटान के बाद बंदि कोई शुद्ध आय हो तो उसे योजना द्वारा एसएण्डपी सीएनएक्स निफ्टी स्टॉकों में निवेश किया जा सकता है।

# X. निवेश उद्देश्य, नीतियां, स्टॉक उधार देना एवं डेरीवेटिका

# 1. निवेश उद्देश्य :

क) योजना का मुख्य निवेश उद्देश्य एसएण्डपी सीएनएक्स निफ्टी इंडेक्स वाली कंपनियों में निवेश करना है तथा परीक्ष निवेश के जिए निफ्टी के समतुष्य आय प्राप्त करने का प्रयास करना है। योजना एवं सीएनएक्स-निफ्टी इंडेक्स के मध्य पूंजी के संवर्ध में कार्यनिक्यावन के अंतर को न्यून करने के उद्देश्य से बाजार की तरलता, सौवे की लागत, प्रवंध व्यय और अन्य कारक जिससे अनुसरण की बुटि हो सकती है के अधीन एसएण्डपी सीएनएक्स निफ्टी इंडेक्स के समान अनुपात में इंडेक्स की प्रतिकृति के द्वारा योजना प्रवंधित होगी। जब भी एसएण्डपी सीएनएक्स निफ्टी इंडेक्स के स्क्रिप्स/निवेश में परिवर्तन किया जाएगा उसी प्रकार योजना में भी परिवर्तन किया जाएगा।

ख) मुद्रा बाजार लिखतों में निवेश न्यूनतम किया जाएगा।

- ग) ट्रस्ट सुरक्षात्मक सीच-ावचार से अल्पाविध हेतु आस्ति आबंटन में परिवर्तन का विकल्प रखता है।
- प्रारंभिक पेशकश अवधि के बौरान एकत्रित योजना की निधियां, पेंशकश बंद होने के तुरंत बाद एसएण्डपी सीएनएक्स निफ्टी इंडेक्स वाली कंपनियों के स्टॉकों में निवेश किया जाएगा। निधि के एक बार सतत खुला हो जाने के बाद किसी दिन की शुद्ध अभिदान राशि उसी प्रकार निवेशित की जाएगी। उपरोक्त निवेश उद्धेश्य की शर्तों के अनुसार शेयरों में योजना निधियों का नियोजन लंबित रखकर ट्रस्ट योजना की निधियों का निवेश अनुसुचित वाणिज्यिक बैंकों की अल्पाविध जमा राशियों एवं अन्य मुद्रा बाजार लिखतों में कर सकता है।
- ङ) जैसे और जब इंडेक्स फ्यूचर्स शुरू किया जा जाएगा, योजना उसमें निवेश करेगी।

### 2. दैकिंग ऐरर

किसी विशेष दिन या किसी विशेष अवधि के दौरान योजना का कार्यनिष्पादन निफ्टी के कार्यनिष्पादन के अनुसार नहीं हो सकता है। ऐसी भिन्नता,जिसे अनुसरण की तुटि कहा जाता है, जैसा कि इस पेशकश बस्तावेज में परिभाषित है,कई कारणों से हो सकती है जिसमें सम्मिलित है:

- क) बाजार में नकदीकरण का अभाव, बिक्रों प्राप्तियों का निपटान एवं वसती तथा अंतरित की गई किसी भी प्रतिभूति के पंजीकरण के कारण शेयरों की खरीव या बिक्री में हुई किसी प्रकार की देरी तथा रोकड़ व स्क्रिप लाभांश प्राप्त होने में हुई देरी और परिणायानकप उनके पुन: निवेश करने में हुई देरी।
- ख) निफ्टी, शेयरों का मूल्य कारोबार समाप्ति के समय प्रवर्णित करता है। हालांकि, योजना शेयरों की खरीद या भारी मात्रा में बिक्री, लेन-देन सत्र के दौरान उस समय प्रचलित मूल्यों पर जो एनएसई के बंद मूल्य से संबंधित न हो, किसी भी समय कर सकती है।
- ग) आईआईएसएल निफ्टी के अंतर्गत आने वाले स्क्रिपों का आवधिक समीक्षा करता है और नई प्रतिभूतियों को शामिल या निकाल सकता है। ऐसी परिस्थिति में निधि अपने पोर्टफोलियो पुन:विनियोजन करने का प्रयास करेगी परंतु उपलब्ध निवेश की अवसर तुरंत निफ्टी के सही प्रतिरूप की अनुमति नहीं देंगे।
- घ) सौंदे की क्षमता की असफलता के कारण योजना इंडेक्स के अनुसरण हेतु आवश्यक मूल्य पर शेयर अधिग्रहण नहीं कर सकती है।
- क) वितरण एवं व्ययों के उपार्जन से पूर्व रोकड़ धारिता की स्थिति और उपार्जित आय।
- च) निवेशकों के प्लान से बाहर जाने,आवर्ती व्ययों आदि के लिए विनिवेश,जैसा कि इस पेशकश दस्तावेज़ में बताया गया है।

### 3. पोर्टफोलियो टर्नओवर

क) यह परोक्ष रूप से प्रबंधित निधि होगी और पोर्टफोलियो बिक्री नए अभिवानों,प्रतिवानों एवं एसएण्डपी सीएनएक्स निफ्टी इंडेक्स संरचना में परिवर्तन के कारण पोर्टफोलियो के पुन:संनुलन तक ही सीमित रहेगी।

### ख) स्टैं**डर्ड** एण्ड पुअर सीएनएक्स निफ्टी (निफ्टी)

वर्तमान में निफ्टी आईआईएसएल द्वारा प्रबंधित है। आईआईएसएल एक संयुक्त उद्यम कंपनी है और विभिन्न सूचकांक के संवर्ध में डाटा के निर्माण, रख-रखाव, प्रसार हेतु नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लि.(एनएसई), क्रेडिट रेटिंग एण्ड इंफोंमेशन सर्विसेज ऑफ इंडिया लि.(क्रिसिल) द्वारा प्रवर्तित की गई है।क्रिसिल भारत की सबसे बड़ी वर्जा निर्धारण करने वाली एजेन्सी है और विश्व के सर्वोच्च पांच बई। वर्जा निर्धारण एजेन्सी के रूप में इसकी मान्यता है। इसने 1250 से भी अधिक कंपनियों द्वारा जारी की गई करीब 3354 लिखतों के करीब 52 बिलियन अमरीकी डालर की कुल वहण मात्रा का वर्जा निर्धारण किया है। आईआईएसएल का स्टैंडर्ड एण्ड पुअर (एसएण्डपी) के साथ परामर्श एवं लाइसेस समझौता है। एसएण्डपी विश्व की प्रमुख वर्जा निर्धारण एजेन्सी के रूप में मान्य है और एसएण्डपी 500 अमरीका के प्रमुख स्चकांकों में से एक है जिसका बहुन रात इंडेक्सों की जाणी उसका अनुसरण करते हैं।

ग) यथा 31.01.2000 एसएएडपी सीएनएवस निषटी के स्क्रिप्स एवं प्रतिशत इस प्रकार हैं:

क्र.सं.	कंपनी का नाम	प्रतिशत
1	अल्यूमीनियम	to der noch krontlege deletter in die Lander-Vergragspellerfassosselagietet (1997 v. 1861 des) – spierweitsche
	हिंडाल्को इंडस्ट्रीज़ लि.	1.54%
2	्ऑटोमोबाइल्स -2 एण्ड 3 वीलर्स	
	बजाज ऑटो लि.	1.14%
	हीरो होंडा मोटर्स लि.	1.25%
	टीवीएस सुजुकी लि.	0.30%
3.	ऑटोमोबाइल्स- 4 वीलर्स	
	महिन्द्रा एण्ड महिन्द्रा लि.	1 271%
	टाटा इंजीनियरिंग एण्ड लोकामोटिव कं.लि.	1.23%
4.	बॅंक	
	बैंक ऑफ इंडिया	0.32%
	एचडीएफसी बैंक लि	1.27%
	ओरियंटल बैंक ऑफ कॉममं	0.24%
	स्टेट बैंक ऑफ इंडिया	3.44%
5.	सीमेंट एण्ड सीमेंट प्रांडक्ट्स	
	असोसिएटेड सागेंट के. लि	0.82%
	गुजरात अंबूजा सीमेंट ति,	1.09%
6.	सिगरेट	
	आईटोसी लि.	4.54%
7.	कंप्यूटर्स - सॉफ्टवेयर	
	इंफोसिस टेक्नॉलॉजी लि.	12.77%
	एनआईआईटी लि.	2.78%
	सत्यम कंप्यूटर सर्विसेज लि	3.97%
8.	अन्य	
	ग्रासिम इंडस्ट्रीज़ लि.	0.94%
	लासन एण्ड दुब्रो ति.	2.67%
	हिन्दुस्तान लीवर लि.	14.31%
	टाटा केमिकल्स लि.	0.27%
9.	इलेक्ट्रिकल इक्विपमेंट	
	एसिया ब्राऊन डोवेरी लि	0.29%
	भारत हैवी इलेक्ट्रिक स	1.14%
10.	फाइनैस - हाउसिंग	
	हाउसिंग डवलपपेट फड़नेप कापेरिशन हैत.	1.06%
11.	फाइनोशियल इंस्टीटचूरान	
	आईसीआईसीआइं लि.	2.25%
	इंडस्ट्रियल डेवलेपमेंट बैंक ऑफ इंडिया	0.68%
12.	फूड एण्ड फूड प्रोसेसिंग	
	नेस्ते इंडिया लि.	1.03%
	ब्रिटानिया इंडस्ट्रीज़ लि.	0.56%
	िस्मिथलाईन बीचम कंस्यूग्य हेलथकेयर लि.	0.60%

क्र.सं.	कंपनी का नाम	प्रतिशत
13	होटल	induseraniy adan Mil Delke Berketani bil ama Gilla nekezi al kerken zwip i kepali yayi yayi yayi yayi yaya ke
	ईस्ट इंडिया होटल लि,	0.22%
	इंडियन होटल कं. लि.	0.34%
14.	ल्यूब्रिकेंट	
	कैस्ट्रॉल इंडिया लि.	1.15%
15	पेन्ट्स	
	एशियन पेन्ट्स इंडिया लि.	0.49%
16	पर्सनल केयर	
	कोलगेट पामोलिव (इंडिया) लि.	0.72%
	प्रोक्टर एण्ड गैम्बल इंडिया लि.	0.39%
	रेकिट एण्ड कोलमैन इंडिया लि.	0.26%
17	पेट्रोकेमिकल्स	
	इंडियन पेट्रोकेमिकल्स कार्पोरेशन लि.	0.66%
	रिलायंस इंडस्ट्रीज़ लि.	8.18%
18	फार्मास्युटीकल्स <b>ः</b>	
	सिप्ला लि.	1.88%
	<b>डॉ.रेड्डी</b> लेबॉरेटरीज़ लि.	0.97%
	ग्लैक्सो (इंडिया) लि.	1.01%
	नोवारिटस इंडिया लि.	1.12%
	रैनबैक्सी लेबॉरेटरीज़ लि.	2.74%
19	पॉवर	276
	बीएसईएस लि.	0.75%
	टाटा पॉवर कं.लि.	0.26%
20	रिफाइनरीज़	
	कोचीन रिफाइनरीज़ लि.	0.22%
	रिलायंस पेट्रोलियम लि.	6.50%
	हिन्दुस्तान पेट्रोलियम कार्पेरिशन लि.	1.54%
21	स्टील एण्ड स्टील प्रोडक्ट्स	
	टाटा आयरन एण्ड स्टील कं लि.	1.37%
22	टी एण्ड कॉफी	* · · · · · ·
	टाटा टी लि.	0.63%
23	टेलीकम्यूनिकेशन - सर्विसेज	
	महानगर टेलिफोन निगम लि.	4.62%
	कुल	100.00%

# 4. मूल विशेषताएं

क) ''मूल विशेषताओं'' का अर्थ निम्नलिखित है:

i) योजना का प्रकार : एक सूचकांक संबंध सतत खुली वृद्धि योजना।

ii) निवेश उद्देश्य : जैसा कि इस पेशकश दस्तावेज के खंड 🕬 अंतर्गत बताया गया है। iii) निर्गम की शर्ते : पुनर्खरीद एवं व्यय के संबंध में इस पेशकश दस्तावेज में प्रावधान है।

- ख) योजना की मूल विशेषताओं में कोई भी परिवर्तन कम से कम तीन चौथाई सदस्यों की सहमति से किया जाएगा। आगे मूल विशेषताओं में कोई परिवर्तन होने पर जो अपनी सहमति न वें उन्हें योजना से अपनी यूनिट धारिताओं का मोचन करने की अनुमति होगी बशर्ते यूनिटधारकों की राय आवश्यक नहीं होगी यदि,
  - i) मूल विशेषताओं में परिवर्तन यूनिटों के आबंटन की तिथि से एक वर्ष पश्चात् ही किया गया हो।
  - ii) यूनिटधारकों को मूल विशेषताओं में किए जाने वाले परिवर्तन की जानकारी व्यक्तिगत पत्र व्यवहार तथा देश भर में परिचालित होने वाले अंग्रेजी के समाचार-पत्र में विज्ञापन के जरिए तथा जहां ट्रस्ट का प्रधान कार्यालय है वहां स्थानीय भाषा के समाचार-पत्र में विज्ञापन द्वारा दी गई हो।
  - iii) यूनिटधारकों कों बिना किसी निर्गम भार के प्रचलित शुद्ध आस्ति मूल्य पर योजना से निकासी का विकल्प दिया गया हो।
- ग) बोर्ड समय-समय पर योजना और इसके अंतर्गत बने प्लान में परिवर्धन या अन्यथा उसमें संशोधन कर सकता है तथा ऐसा कोई संशोधन/परिवर्धन सरकारी राजपत्र में अधिसृचित किया जाएगा जैसा कि यूटीआई अधिनियम 1963 की धारा 21(4) के अनुसार आवश्यक है।
- ध) योजना की मूल विशेषताओं में कोई परिवर्तन/परिवर्धन/संशोधन सेबी के पूर्व अनुमोदन से किया जाएगा। अन्य परिवर्तन/संशोधन/परिवर्धन के मामले में जो मूल विशेषताओं में संशोधन नहीं है और जो यूनिटधारकों के हितों को प्रभावित नहीं करते हैं, सेबी के पूर्व अनुमोदन से बनाए जाएंगे।

### 5. निवेश नीतियां

- क) ट्रस्ट प्रतिभृतियों का क्रय विक्रय सुपुर्विगयों के आधार पर करेगा और खरीद के सभी मामलों में संबंधित प्रतिभृतियों की सुपुर्वगी लेगा और बिक्री के सभी मामलों में प्रतिभृतियों की सुपुर्वगी करेगा और किसी भी मामलों में खुद को ऐसी स्थिति में नहीं डालेगा जिससे इसे मंदिष्ट्रया बिक्री करनी पड़े या सौदे का वायवा (कैरी फारवर्ड) करना पड़े या बदला वित्त में लिप्त होना पड़े।
- ख) ट्रस्ट शेयरों की खरीद कर अंतरण अपने नाम से करवाएगा।
- ग) आवश्यक प्राधिकरण प्राप्ति के अधीन यूटीआई, उचित परिस्थितियों में योजना के निवेश नीति, जोखिम को रोकने या कम से कम करने के उद्देश्य के लिए, ऐसी तकनीकों और लिखतों जैसे प्यूचर्स और ऑप्शन्स और सहयर्तियों का, जब भारतीय बाजार में उनके प्रयोग की अनुमति मिल जाएगी, लागू विनियमों और प्रति-पक्षी जोखिम मूल्यांकन के अधीन, प्रयोग करेगा।
- घ) सेबी द्वारा घोषित उधार दिए जाने की शर्तों के अनुसार,योजना द्वारा स्टॉक उधार दिया जा सकता है। यह कार्य किसी अनुमोदित बिचौलिए के जरिए किया जाएगा।
- किसी समय योजना का स्टॉक उधार दिए जाने के प्रति अधिकतम उधार,योजना के इक्विटी पोर्टफोलियों के बाजार मूल्य का 50 प्रतिशत होगा।
- च) किसी समय स्टॉक उधार दिए जाने पर किसी एकल बिचौलिए को योजना का अधिकतम उधार,योजना के इक्विटी पोर्टफोलियों के बाजार मूल्य का 50 प्रतिशत होगा।
- छ) यदि रयूंबुअल फंड और यूटीआई को स्टॉक उधार लेने की अनुमित दी जाती है तो योजना इस संबंध में सेबी दिशानिर्देशों के अनुसार उचित परिस्थितियों में स्टॉक उधार ले सकती है।

- ज) योजना इनमें से किसी में निवेश नहीं करेगी;
  - i) ट्रस्ट की समूह या सहायक कंपनी की कोई असूचीबद्ध प्रतिभूति ; या
  - ii) ट्रस्ट की समूह था सहायक कंपनी द्वारा निजी नियोजन के माध्यम से जारी की गई कोई प्रतिभूति; या
  - iii) ट्रस्ट की समूह कंपनी की सूचीबद्ध प्रतिभूतियां जो ट्रस्ट की सभी योजनाओं के शुद्ध आस्तियों के 25% का आधिक्य है।
- झ) योजना की प्रतिभूतियों के लेन देन के लिए शेयर-दलाली फर्म और यूटीआई की पूर्ण स्वामित्व वाली संस्था यूटीआई सिक्यूरिटीज़ एक्सचेंज लिमिटेड (यूटीआई-एसईएल) की सेवाएं ली जा सकती हैं जो नीतियों के अनुसार हों और ट्रस्ट क न्यासी मंडल द्वारा तय की गई सीमाओं के अधीन हों। यूटीआई एसईएल 1994 में स्थापित की गई थी। इसका पंजीकृत कार्यालय मुंबई में स्थित है।
- ट्रस्ट की योजनाओं में कंपनी निवेश तथा इन कंपनियों में ट्रस्ट का निवेश
- क) यथा 30/06/99 योजनाओं की सूची जिसमें विभिन्न कंपनियों का निवेश योजना के शुद्ध आस्ति मूल्य के 5% से अधिक है।

	योजना का नाम	योजना की आस्तियों के 5% से अधिक धारिता वाली कंपनी का नाम
1.	आईआईएसएफयूएस,97	हिन्दुस्तान लीवर लि.
<sup>*</sup> 2.	यूटीआई-एमएमएफ	एचडीएफसी द अहमदाबाद इलेक्ट्रिसटी कं. लि. एसएचसीआईएल
3.	यूटीआई-आई.ई.एफ	यूटीआई बैंक लि. आईसीआईसीअर्ड आईडीबीआई
4.	एमआईपी 97(IV)	ओरियंटल बैंक ऑफ कॉमर्स
5.	आईआईएसएफयूएस 97 (II)	पियरलेस जनरल फायनेंस एण्ड इन्वेस्टमेंट कं.लि. स्टेट बैंक ऑफ इंडिया
6	आईआईएसएफयूएस,98	स्टेट बैंक ऑफ इंडिया यूनियन बैंक ऑफ इंडिया
7.	आईआईएसएफयूएस,98 (II)	नेशनल हाउसिंग बैंक
8.	यूटीआई बॉण्ड फंड	आईडीबीआई आईटीसी लि. बेनेट कोलमन कं.िल.
9.	मास्टर वैल्यू यूनिट प्लान	स्टेट बैंक ऑफ इंडिया आईडीबीआई
10.	मास्टर इंडेक्स फंड	बंक ऑफ बड़ौदा ओरियंटल बैंक ऑफ कॉमर्स स्टेट बैंक ऑफ इंडिया आईडीबीआई

क्र. सं.	योजना का नाम	योजना की आस्तियों के 5% से अधिक धारिता वाली कंपनी का नाम
11.	प्रोथ सेक्टर फंड (ब्रांड वैल्यू)	स्टेट बैंक ऑफ हैदराबाद
12.	ग्रोथ सेक्टर फंड ( पेट्रो )	द सुख्जीत स्टार्च एण्ड केमिकल्स लि. यूटीआई बैंक लि.
13.	ग्रोथ सेक्टर फंड ( फार्मा )	स्टेट बैंक ऑफ हैदराबाद
14.	ग्रोथ सेक्टर फंड ( सर्विसेज )	स्टेट बैंक ऑफ इंदौर अन्योन्य सहकारी मंडली को-ऑप बैंक लि.
15.	ग्रोथ सेक्टर फंड ( सॉफ्टवेयर )	स्टेट बैंक ऑफ हैदराबाद

ख) यथा 30/06/99 समग्र आधार पर उपरोक्त कंपनियों या उनकी अनुषंगियों में उपरोक्त योजना या यूटीआई की किसी अन्य योजना द्वारा किया गया निवेश।

(रु. करोड़ में)

कंपनी का नाम	डक्किटी	ऋण	मीयादी	जधा	कुल
Secretary Secretary	(लागत)	(लागत)	ऋण	राशिया <u>ं</u>	3.,,
द अहमदाबाद इलेक्ट्रिसिटी कं. लि.	9.87	2.16	2.96	0.00	14.99
अन्योन्य सहकारी मंडली को-ऑपरेटिव बैंक लि.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
बेनेट कोलमन कं. लि.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
बैंक ऑफ बड़ौदा	23.65	47.66	0.00	0.00	71.31
एचडीएफसी	296.00	58.13	0.00	0.00	354.13
हिन्दुस्तान लीवर लि.	1506.53	0.00	0.44	0.00	1506.97
हिन्द लीवर केमिकल्स लि. (एचएलएल अनुषंगी)	13.14	0.00	0.00	0.00	13.14
एचपी स्टेट को-ऑप बैंक लि.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
आईसीआईसीआई	214.72	1511.58	597.50	0.00	2323.80
आईसीआईसीआई बैंकिंग कार्पो. लि. (आईसीआईसीआई अनुषंगी)	46.28	10.03	0.00	00.00	56.31
आईसीआईसीआई सिक्युरिटीज़ एण्ड फाइनेंस लि. (आईसीआईसीआई अनुषंगी)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
आईसीआरए	2.92	0.00	0.00	0.00	2.92
आईडीबीआई	355.71	1955.88	0.00	0.00	2311.59

0	भारत का राजका, आ		্র (গাঁলাল 30,			III—eve 4
आईडीबीआई बैंक लि. (आईडीबीआई अनुवंगी)	TE C CONTROL TO THE PERSON OF	1.66	0.00	0.00	0.00	1.66
आईटीसी लि.		2739.12	74.32	0.00	0.00	2813.44
आईटीसी होटल्स (आईटीसी अनुवंगी)		33.84	0.03	0.00	0.00	33.87
नेशनल हाउसिंग वैक		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ओरियंटल बैंक ओफ को	मसं	30.12	0.00	0.00	0.00	30.12
एसएचसी आईएल		7.33	0.00	0.00	0.00	7.33
सिडबी (आईडीबीआई	अनुषंगी)	0.00	75.93	0.00	0 00	75.93
स्टेट बैंक ऑफ इंडिया		763.96	55.12	0.00	0.00	819.08
एस <b>बीआई कै</b> पिटल मा अनुषंगी)	केंट लि. (एसबीआई	0.00	30.37	0.00	0.00	30.37
स्टेट बैंक ऑफ हैदराबार	;	0.00	0.76	0.00	0.00	0.76
स्टेट बैंक ऑफ इंबीर		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
व सुखजीत स्टार्च एण्ड	क्रेमिकल्स लि.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
द पियरलेस जनरल फ कं. लि.	इनेंस एण्ड इंवेस्टमेंट	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
यूनियन बैंक ऑफ इंडिय	Ĭ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
यूटीआई बैंक लि.		89.12	0.00	0.00	0.00	89.12
MALIZANIA IN METALIA IN METALIA PROMETE MARINA AND AND AND AND AND AND AND AND AND A	الله الله الله الله الله الله الله الله	6133.97	3821.97	600.90	().()	10556.84

यह निषेश यूटीआई द्वारा अपने कारोबारी गृतिबिधियों के सामान्य अवधि में किया गया है।

### XI. अंतर पोजना अंतरण

- इस योजना से/में ट्रस्ट की बूसरी योजना/प्लान में/से अंतरण केवल तभी किया जाएगा जब
  - i) उभूत लिखतों के ऐसे अंतरण स्याट आधार पर और एनएसई के प्रचलित अंतिम मूल्य पर किए गए हों। स्पष्टीकरण: "स्पीट आधार" का अर्थ वही होगा जो स्टॉक एक्सचेंज द्वारा स्पीट सीवी के लिए निर्विष्ट है।
  - ii) ऐसी अंतरित प्रतिभृतियां उस योजना/प्लान के निवेश उव्वेश्यों के अनुरूप हों जिनमें ऐसे अंतरण किए जाते हैं

### XII. संयुक्त सौदे एवं उधार

- 1. योजना यूनिटों की पुनर्खरीद/प्रतिदान या सदस्यों को आय वितरण,यदि कोई हो,के उद्देश्य के लिए नकदी की अस्थाई जरूरतों को पूरा करने के लिए उधार लेने के अलावा उधार नहीं लेगी। परन्तु उधार योजना की शुद्ध आस्ति के 20% से अधिक नहीं लिया जाएगा और इस तरह के उधार की अविध छ: माह से अधिक नहीं होगी।
- भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम 1963 की धारा 20 के अनुसार ट्रस्ट को उधार लेने की निम्नलिखित शक्तियां प्राप्त हैं:
- क) ट्रस्ट,भारत या भारत से बाहर के किसी प्राधिकरण या व्यक्ति जो सरकार या रिज़र्व बैंक न हो, ऐसी प्रतिभूति के प्रति एवं ऐसी शर्तीं एवं परिस्थितियों पर जिस पर वे आपस में सहमत हो,उधार ले सकता है।
- ख) ट्रस्ट रिज़र्व बैंक से उधार ले सकता है
  - i) भारत में इस समय लागू किसी कानून के अंतर्गत जिसके द्वारा न्यासी ट्रस्ट का धन निवेश करने हेनु प्राधिकृत है, स्टॉक, निधियों एवं प्रतिभूतियों के प्रति (अचल संपत्तियों के अतिरिक्त) मांग पर या नियत अवधि की समाप्ति पर प्रतिदेय जो इस प्रकार ली गई राशि की तिथि से नब्बे दिन से अधिक न हो।
  - ii) केंद्रीय सरकार के अनुमोदन से बांडों की प्रतिभूति के प्रति जिसे ट्रस्ट जारी कर सकता है मांग या जिस तिथि से ऐसी राशि उधार ली गई है, उस तिथि से अठारह महीनों की अविध के भीतर प्रतिदेय है।
  - iii) प्रथम यूनिट योजना के अतिरिक्त किसी अन्य योजना के प्रयोजन हेतु जिसे इस संदर्भ में रिज़र्व बैंक द्वारा विनिर्दिष्ट किया गया है ट्रस्ट को ऐसी अन्य संपत्तियों की प्रतिभृति के प्रति या ऐसी शर्तों एवं नियमों पर :

बशर्ते कि इस खंड के अंतर्गत उधार ली गई कोई राशि एवं किसी समय बकाया इससे ज्यादा न हो -

- i) ऐसी प्रत्येक योजना के संबंध में पांच करोड़ रुपए ; एवं
- ii) समग्र रूप से ऐसी समस्त योजनाओं के संबंध में दस करोड़ रुपए।
- ग) ट्रस्ट द्वारा धारा 20 की उप धारा (ii) के अंतर्गत जारी बांड के मूल राशि की चुकौती की गारंटी केंद्रीय सरकार द्वारा दी जाएगी एवं ब्याज का भृगतान बांड जारी करते समय केंद्रीय सरकार द्वारा निश्चित दर पर किया जाएगा।

### XIII. एनएवी निर्धारण एवं आस्तियों का मूल्यांकन

1. शुद्ध आस्ति मूल्य (एनएवी) का परिकलन और प्रकटीकरण :

योजना के अंतर्गत जारी यूनिटों के शुद्ध आस्ति मूल्य का परिकलन योजना के उपचयों और उपबंधों को ध्यान में रखते हुए योजना की आस्तियों के मूल्य को निर्धारित कर और योजना की देयताओं को घटाकर किया जाएगा। प्रति यूनिट शुद्ध आस्ति मूल्य का परिकलन योजना के एनएवी में उस तिथि को जारी और बकाया यूनिटों की कुल संख्या से भाग दे कर किया जाएगा। फंड के पुन:खुलने पर एनएवी प्रकाशन हेतु प्रेस को जारी किया जाएगा। यदि एनएसई किसी दिन बंद रहता है तो उस दिन एनएवी की गणना नहीं की जाएगी। बिक्री एवं पुनर्खरीद हेतु प्राप्त सभी आवेदन एनएसई के अगले कार्य दिवस को प्राप्त हुए समझे जाएंगे।

# 2. इस योजना की आस्तियों का मूल्यांकन

- क) अवरुद्ध अविध के अधीन वाले निवेशों,यदि कोई हो,सिहत उद्धृत निवेशों परंतु सरकारी प्रतिभूतियों को छोड़कर, का मूल्यांकन, मूल्यांकन की तारीख को बाजार में बंद मूल्य पर और उसकी अनुपस्थिति पर मूल्यांकन की तारीख से साठ दिन पूर्व की अविध में बिल्कुल हाल ही की उपलब्ध दर पर किया जाता है। यदि मूल्यांकन की तारीख से साठ दिन पूर्व की अविध हेतु, कोई भाव उपलब्ध नहीं है तो उसे अनोद्धृत निवेश माना जाता है।
- ख) शेयरों के अधिकार पात्रता का मूल्यांकन, लाभांश तत्व हेतु बट्टा काटकर, जहां लागू हो, बाजार दर पर किया जाता है।
- ग) मुद्रा बाजार लिखतों के लिए मूल्यांकन नीति :
  - i) मुद्रा बाजार लिखतें एवं अन्य निवेश बही मूल्य पर लिए जाते हैं।
  - अंतर बैंक कॉल बाजार में निवेशित राशि लागत पर ली जाती है।
  - (iii) बट्टा /ब्याज उपार्जन लिखत में निवेशित राशि का मूल्यांकन, उस प्रतिफल पर किया जाता है जिसमें लिखत का सौदा पिछली बार किया गया था। इस उद्देश्य हेतु भाव मूल्यांकन तिथि से पिछले दो कार्य दिवस अविध का नवीनतम भाव लिया जाता है। जब पिछले दो कार्य दिवस में कोई भाव उपलब्ध न हो, तो लिखत लागत एवं लिखत के परिपक्व होने के बाकी बचे दिनों के लिए लागू एक समान लागत और अंकित मूल्य के मध्य अंतर पर मूल्यांकित किया जाता है।
  - (iv) अनोद्धृत प्रतिभूतियों सिहत अन्य मुद्रा बाजार लिखतों का मूल्यांकन लागत एवं लिखत के परिपक्व होने के बाकी बचे दिनों पर लागू एक समान लागत और अंकित मूल्य के अंतर पर किया जाता है।

तथापि,खण्ड X एवं खण्ड XIII के संबंध में किसी बात के बावजूद निवेश नीतियां,एनएवी का निर्धारण,आस्तियों का मूल्यांकन,पुनर्खरीद मूल्य का निर्धारण तथा एनएवी,पुनर्खरीद मूल्य व पोर्टफोलियो के प्रकटीकरण का अंतराल समय-समय पर सेबी द्वारा जारी सेबी (एमएफ) विनियमों/दिशानिर्देशों/निदेशों के प्रावधानों के अनुसार होगा।

### XIV. लेखा नीतियां

### आय की मान्यता

- क) सूचीबद्ध इक्विटी शेयरों पर लाभांश आय भूतपूर्व लाभांश तिथि पर प्रोद्भूत की जाती है। असूचीबद्ध इक्विटी शेयरों एवं अधिमान शेयरों पर लाभांश आय का हिसाब प्राप्ति आधार पर किया जाता है।
- ख) निवेशों पर ब्याज एवं प्रतिबद्धता प्रभार का हिसाब प्रोद्भवन आधार पर किया जाता है।
- ग) निवेशों की बिक्री पर लाभ या हानि की पहचान भारित औसत लागत के आधार पर व्यापार तिथियों पर की जाती है।
- ष) शेयरों में निवेश पर प्रारंभिक शुल्क को ऐसे शेयरों की लागत से कम कर दिया जाता है।
- ङ) अन्य आय प्राप्ति आधार पर लिए जाते हैं।

÷

- **2. 超 य**
- क) व्यय की गणना प्रोद्भवन आधार पर की जाती है।
- ख) भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 की धारा 25(4) के प्रावधानों के अनुसार यूनिट योजना 1964 के अंतर्गत किए गए खास सामान्य खर्चों का विनिधान अन्य योजनाओं पर किया जाता है।
- ्ग) नियत आस्तियों वाली यूनिट योजना, 1964 कथित आस्तियों के उपयोग के स्वीकृत आधार पर पट्टा किराया अन्य योजनाओं से वसूल करती है।

### 3. निवेश

- क) निवेश लागत या अवलिखित लागत पर लिए जाते हैं।
- ख) द्वितीयक बाजार कारोबार के मामले में निवेश को व्यापार तिथियों पर किया गया माना जाता है।
- ग) आबंटन पर प्राथमिक बाजार निर्गमों में अभिदान को निवेश माना जाता है।
- घ) बोनस/अधिकार पात्रताओं को पूर्ववर्ती-बोनस/पूर्ववर्ती अधिकार तिथियों पर माना जाता है।
- ङ) निवेश की लागत में दलाली एवं सेवा कर शामिल हैं लेकिन स्टाम्प शुल्क शामिल नहीं है, जिसे राजस्व में प्रभारित किया जाता है।

# 4. प्रावधान एवं मूल्यहास :

क) संदिग्ध समझी गई आय के प्रति प्रावधान :

यदि लाभांश,पिछले लाभांश की तिथि से एक वर्ष से अधिक के लिए बकाया है तब तुरंत अगले वर्ष प्रावधान किया जाता है।

ख) निवेश के मूल्य में इास:

उपरोक्त खंड XIII(2) के अनुसार गणना किए गए निवेशों के कुल मूल्य की तुलना ऐसे निवेशों की कुल लागत से की जाती है और परिणामस्वरूप हास यदि हो,सामान्य प्रारक्षित निधि/यूनिट प्रारक्षित निधि को प्रभारित किए जाते हैं। यदि ऐसा कुल मूल्य पिछले वर्ष के अंत में कुल लागत या कुल मूल्य से अधिक हो जाता है तो वृद्धि को उस सीमा तक जहां हास को पिछली बार समायोजित किया गया था,यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि/सामान्य प्रारक्षित निधि में ले जाया जाता है।

### 5. वित्तीय परिणाम का प्रकाशन:

यथा 31 दिसंबर अलेखापरीक्षित वित्तीय परिणाम 2 माह के भीतर एवं यथा 30 जून लेखा-परीक्षित वार्षिक परिणाम लेखे को अंतिम रूप देने के 6 माह के भीतर एक अंग्रेजी दैनिक एवं एक मराठी दैनिक में प्रकाशित किया जाएगा।

### XV. निवेशों का कर - निरूपण

### 1. निवासी/एनआरआई/ओसीबी

क) योजना के अंतर्गत आय,यदि हो और पूंजी वृद्धि यदि वसूल हो,पर कराधान प्रचलित कर कानूनों के अधीन होगा।

- ख) वर्तमान में ट्रस्ट की सभी योजनाओं/प्लानों के अंतर्गत सभी वर्ग के निवेशकों को प्राप्त होने वाली आय,यदि कोई हो,आयकर अधिनियम, 1961की धारा 10 (33) के अंतर्गत कर से पूरी तरह मृक्त होगी।
  - आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 115 आर के अंतर्गत योजना द्वारा आय वितरण, यदि कोई हो, पर 10% की दर पर आय वितरण कर और उस पर 10% का अधिभार दिया जाना है। हालांकि, सतत खली इक्विटी उन्मुख निधि होने के कारण प्लान उपरोक्त धारा के अंतर्गत 31 मार्च, 2000 तक उपरोक्त कर के अधीन नहीं है।
- ग) वर्तमान में,एनआरओ खातों में रखी निधियों से एनआरआई व निवासियों को प्राप्त होने वाला कोई दीर्घाविध पूंजीगत अभिलाभ आयकर अधिनियम 1961 की धारा 48 एवं 112 के अंतर्गत कर-निरुपण के अधीन होगा। वर्तमान में निवेशक को लागत स्फीति सूचकांक का लाभ उठाने के बाद दीर्घाविध पूंजीगत अभिलाभ पर 20% की दर से कर का भुगतान करना होगा। हालांकि,एनआरई खातों के जरिए किए गए निवेश पर होने वाला पूंजीगत अभिलाभ कर योग्य नहीं होगा।
- घ) इस योजना के अंतर्गत यूनिटों में किए गए निवेश का मूल्य धनकर से पूर्णत: मुक्त है।
- ङ) उपहार कर अधिनियम,1958 ने ! अक्तूबर,1998 या उसके बाद दिए गए उपहारों के मामले में उपहार-कर की उगाही को समाप्त कर दिया है। अत: योजना की यूनिटों का उपहार,उपहार कर की उगाही से पूर्णत: माफ है।

### 2. धारा 54 ईए के अंतर्गत पूंजीगत अभिलाभ कर छूट की पात्रता

दीर्घाविध पूंजीगत आस्तियों के अंतरण से प्राप्त होने वाली सम्पूर्ण या आंशिक शुद्ध राशि का निफ्टी इंडेक्स फंड में किया गया निवेश आयकर अधिनियम,1961 की धारा 54 ईए के अंतर्गत पूंजीगत अभिलाभ कर छूट के लिए पात्र होगा,बशर्ते यूनिटों की पुनर्खरीद आवेदन की स्वीकृति की तिथि से तीन वर्षों के बाद की गई हो।

### 3. धारा 54 ईबी के अंतर्गत पूंजीयत अभिलाभ कर छूट की पात्रता

दीर्घाविध पूंजीगत आस्तियों के अंतरण से प्राप्त होने वाला पूंजीगत अभिलाभ का निफ्टी इंडेक्स फंड में किया गया सम्पूर्ण या आंशिक निवेश आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 54 ईबी के अंतर्गत पूंजीगत अभिलाभ कर छूट के लिए पात्र होगा,बशर्ते यूनिटों की पुनर्खरीद आवेदन की स्वीकृति की तिथि से सात वर्ष के बाद की गई हो।

### 4. पात्र ट्रस्टों के लिए

आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 11(2)(ख) के अंतर्गत यूनिट स्वीकृत प्रतिभूतियां हैं। अतः यूनिटों में निवेश कर रहे पात्र ट्रस्ट आयकर अधिनियम, 1961की धारा 11 और 13 के अंतर्गत आय और निधि के लिए आवश्यक कर छूट के योग्य होंगे।

# XVI. निवेशकों के अधिकार एवं सेवाएं

- क) प्लान के अधीन सदस्यों को प्लान की आस्तियों के लाभकारी स्वामित्व तथा प्लान द्वारा घोषित आय,यदि कोई हो,में समानुपातिक अधिकार है।
- ख) सदस्यों को न्यासियों से ऐसी कोई भी जानकारी प्राप्त करने का अधिकार है जो उनके निवेशों पर प्रतिकूल प्रभाव रखती हो तथा सदस्यों को एसी जानकारी देने के लिए न्यासी बाध्य होंगे।
- ग) सदस्यों को आरंभिक पेशकश अवधि समाप्त होने की तिथि से 6 सप्ताहों के भीतर या प्रारंभिक पेशकश अवधि के बाद जब योजना पुन:खुलन्ती है तब स्वीकृति की तिथि से 6 सप्ताहों के भीतर लेखा विवरणी जारी किए जाने का अधिकार है।

- घ) सदस्यों को अधिकार है कि ट्रस्ट के संबंधित शाखा कार्यालय पर आवेदन प्राप्त होने की तिथि से 10 कार्य दिवसों के भीतर (बशर्ते कि आवेदन सही हो) पुनर्खरीद/प्रतिदान प्राप्तियां उन्हें भेजी जाए।
- ङ) संबद्ध लेखा वर्ष की समाप्ति की तिथि से छ: माह के भीतर निफ्टी इंडेक्स फंड के संदर्भ में संक्षिप्त वार्षिक रिपार्ट की एक प्रति सभी सदस्यों को भेजी जाएगी एवं निरीक्षण के लिए केंद्रीय निवेशक संपर्क कक्ष में उपलब्ध कराया जाएगा एवं इसकी प्रति सदस्यों को न्यूनतम सुल्क, यदि कोई हो, के भुगतान पर उपलब्ध कराया जाएगा।
- च) योजना की मूल विशेषताओं में कोई भी परिवर्तन कम से कम तीन चौथाई सदस्यों की सहमित से किया जाएगा। इसके अतिरिक्त मूल विशेषताओं में कोई परिवर्तन होने पर जो अपनी सहमित न दें उन्हें योजना से अपनी यूनिटधारिताओं का मोचन करने की अनुमित होगी। यदि मूल विशेषताओं में परिवर्तन यूनिटों के आबंटन की तिथि से एक वर्ष बाद किया जा रहा हो तो सहमित प्राप्त करना आवश्यक नहीं होगा। निवेशकों को व्यक्तिगत रूप से सूचित किए जाने के अलावा एनएवी पर निकासी की अनुमित होगी।
- छ) निर्दिष्ट परिस्थितियों के अंतर्गत सदस्यों का अनुमोदन 'पोस्टल बैलेट' के जरिए मांगा जाएगा।
- ज) सदस्यों को केंद्रीय निवेशक संपर्क कक्ष, भारतीय यूनिट ट्रस्ट, एसएनडीटी महिला विश्वविद्यालय, बेसमेंट द्वार नं. 1, सर विटठ्लदास ठाकरसी मार्ग, मुंबई-400 020 में रखे निम्नलिखित दस्तावेजों के निरीक्षण का अधिकार है :
  - \* यूटीआई अधिनियम
  - \* सामान्य विनियम
  - \* अभिरक्षक के साथ किए गए करार
  - \* पेशकश दस्तावेज निफ्टी इंडेक्स फंड की प्रति

### XVII. भारतीय यूनिट ट्रस्ट की स्थापना एवं प्रबंधन

### 1) यूटीआई की स्थापना

यूटीआई अधिनियम, 1963 के अंतर्गत भारतीय यूनिट ट्रस्ट की स्थापना की गई थी, जिसका उद्देश्य बचत एवं निवेश को प्रोत्साहन देने तथा प्रतिभूतियों के अर्जन, धारण, प्रबंधन और निपटान से ट्रस्ट को प्रोद्भूत होनेवाली आय, लाभों और अभिलाभों में सहभागिता थी। इसने । जुलाई, 1964 से कार्य करना आरंभ किया।

# 2) यूटीआई का प्रबंधन

ट्रस्ट के कार्यों एवं व्यवसाय का प्रबंधन न्यासी मंडल में निहित है, जिसका भारत सरकार द्वारा नियुक्त एक पूर्णकालिक अध्यक्ष होता है। मंडल के अलावा, एक सांविधिक कार्यकारिणी समिति होती है जिसमें अध्यक्ष, कार्यपालक न्यासी तथा भारतीय औद्योगिक विकास बैंक द्वारा नामित दो अन्य न्यासी होते हैं। यह समिति मंडल की कार्यक्षमता के अंतर्गत आने वाले किसी भी मामले पर कार्य करने के लिए सक्षम है।

# 3) न्यासी मंडल \*

1.	श्री पी.एस. सुब्रमन्यम	अध्यक्ष, भारतीय यूनिट ट्रस्ट
2.	श्री जी.पी. मुनिअप्पन	कार्यपालक निदेशक, रिज़र्व बैंक
3.	श्री जी.पी.गुप्ता	अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक,आईडीबीआई
4.	श्री एन.एस. सेखसरिया	प्रबंध निदेशक, गुजरात अंबुजा सिमेन्ट्स लि.
5.	श्री राजेन्द्र पी चितले	सनदी लेखाकार
6.	डॉ. विख्वनाथ वी. देसाई	अर्थशास्त्री
7.	श्री जी. कृष्णमूर्ति	अध्यक्ष, भारतीय जीवन बीमा निगम
8.	श्री जी.जी वैद्य	अध्यक्ष, भारतीय स्टेट बैंक
9.	श्री के.सी. चौधरी	अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक, सेंट्रल बैंक ऑफ इंडिया

- वर्तमान में न्यासियों की अन्य निदेशिकताएं इस प्रकार हैं :
- 1. श्री पी.एस. सुक्रमन्यम- (i) अध्यक्ष एवं निदेशक-इंडिया फंड, (ii) अध्यक्ष एवं निदेशक -इंडिया ग्रोथ फंड, (iii) अध्यक्ष एवं निदेशक -इंडिया एक्सेस लि., (iv) अध्यक्ष एवं निदेशक -इंडिया पब्लिक सैक्टर फंड लि., (v) अध्यक्ष, शासी परिषद यूटीआई-- इन्स्टिट्यूट ऑफ कैपिटल मार्केट्स, (vi) अध्यक्ष एवं निदेशक यूटीआई इन्वेस्टर सर्विसेज लि., (viii) अध्यक्ष एवं निदेशक यूटीआई इन्वेस्टर सर्विसेज लि., (viii) अध्यक्ष -यूटीआई सिक्यूरिटीज एक्सचेंज लि., (ix) निदेशक यूटीआई बैंक लि., (x) अध्यक्ष एवं निदेशक ओवर द काउंटर एक्सचेंज ऑफ इंडिया, (xi) सदस्य भारतीय जीवन बीमा निगम (xii) निदेशक डिस्काउंट एण्ड फाइनेंस हाउस ऑफ इंडिया लि., (xiii) निदेशक सिक्यूरिटीज ट्रेडिंग कॉर्भोरेशन ऑफ इंडिया लि. (xiv) निदेशक नैशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लि. (xv) न्यासी इंडियन इन्स्ट्यूट ऑफ सॉफ्टवेयर इंजीनियरिंग।
- 2. श्री जी.पी.गुप्ता (i) अध्यक्ष-भारतीय लघु उघोग विकास बैंक, (ii) निदेशक -इंडिया फंड, (iii) निदेशक -इंडिया ग्रोथ फंड, (iv) निदेशक-भारतीय मितिकाटा एवं वित्त गृह लि., (v) निदेशक-भारतीय आयात-निर्यात बैंक, (vi) निदेशक-भारतीय प्रतिभूति व्यापार एवं निगम लि., (vii) निदेशक-इन्फ्रास्ट्रकचर डेवलेपमेंट फाइनेंस कं. ऑफ इंडिया लि., (viii) निदेशक इंडियन एयरलाइन्स लि. (ix) निदेशक आईडीबीआई बैंक लि. (x) निदेशक नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लि. (xi) सदस्य-भारतीय जीवन बीमा निगम (xiii) सदस्य-भारतीय साधारण बीमा निगम (xiii) निदेशक-दक्षिण एशिया क्षेत्रीय निधि, (xiv) अध्यक्ष-दक्षिण एशिया डेवलेपमेंट फंड, (xv) समिति सदस्य-भारतीय बैंकर्स संस्थान, (xvi) सदस्य-बैंकर प्रशिक्षण कॉलेज (भारतीय रिज़र्व बैंक), (xvii) सदस्य-एशिया एवं प्रशांत में विकासशील वित्तीय संस्थाओं का संघ, (xviii) सदस्य-बैंकिंग कर्मचारी चयन संस्था, (xix) सदस्य-भारतीय कंपनी सचिव संस्था।
- 3. श्री एन.एस. सेखसरिया (i) निदेशक गृह फाइनेंस लि. (ii) निदेशक राधा माधव इन्वेस्टमेंट लि. (iii) निदेशक होमट्रस्ट हाउसिंग फाइनेंस कं. लि. (iv) निदेशक अंबुजा सीमेंट फाउंडेशन (v) निदेशक अंबुजा शिक्षण संस्था।
- 4. श्री राजेन्द्र पी चितले (i) निदेशक भारतीय लघु उद्योग विकास बैंक, (ii) निदेशक नेशनल सिक्यूरिटीज़ क्लीयरिंग कार्पोरेशन लि., (iii) निदेशक जे एम कैपिटल मैनेजमेंट लि., (iv) निदेशक जूरिक एसेट मैनेजमेंट कं. (इंडिया) लि., (v) निदेशक इंडिया इंडेक्स सर्विसेज एण्ड प्रोडक्ट्स लि., (vi) निदेशक एसोसिएशन ऑफ लीजिंग एण्ड फाइनेन्शियल सर्विसेज कंपनीज, (vii) सदस्य कार्यकारी समिति (शासी मंडल), राष्ट्रीय शेयर बाजार, (viii) सदस्य बैंक ऑफ अमेरिका एनटी एण्ड एसए का भारतीय सलाहकार मंडल (ix) सदस्य निवेश समिति, भारतीय जीवन बीमा निगम।
- श्री वी वी देसाई सलाहक्रार, आईसीआईसीआई लिमिटेड
- 6. श्री जी. कृष्णमूर्ति (i) अध्यक्ष एलआईसी (अंतर्राष्ट्रीय ) ईसी, बहरीन (ii) अध्यक्ष एलआईसी हाउसिंग फाइनेंस लि. (iii) निदेशक भारतीय साधारण बीमा निगम, (iv) निदेशक पोयशा इंडस्ट्रियल कं. लि. (v) अध्यक्ष, शासी मंडल नेशनल इंश्योरेंस अकादमी (vi) निदेशक नेशनल हाउसिंग बैंक (vii) निदेशक यूटीआई बैंक लि. (viii) निदेशक भारतीय मितिकाटा और गृह वित्त (ix) निदेशक केनिन्डिया एश्योरेंस कं. लि., केन्या (x) निदेशक आईसीआईसीआई लि. (xi) अध्यक्ष बीमा समिति का शासी निकाय
- 7. श्री जी जै वैद्य (i) अध्यक्ष एसबीआई कैपिटल मार्केट्स लि., (ii) अध्यक्ष एसबीआई फंड्स मैनेजमेंट लि., (iii) अध्यक्ष एसबीआई गिल्ट्स लि., (iv) अध्यक्ष एसबीआई सिक्यूरिटीज लि., (v) अध्यक्ष एसबीआई फैक्टर्स एण्ड कमर्शियल सर्विसेज लि., (vi) अध्यक्ष एसबीआई यूरोपियन बैंक लि., (vii) अध्यक्ष स्टेट बैंक ऑफ इंदौर, (viii) अध्यक्ष स्टेट बैंक ऑफ सौराष्ट्र, (ix) अध्यक्ष स्टेट बैंक ऑफ पिटयाला, (x) अध्यक्ष स्टेट बैंक ऑफ बीकानेर एण्ड जयपुर, (xi) अध्यक्ष स्टेट बैंक ऑफ हैदराबाद, (xii) अध्यक्ष स्टेट बैंक ऑफ मैसूर, (xiii) अध्यक्ष स्टेट बैंक ऑफ न्नावणकोर, (xiv) अध्यक्ष भारतीय स्टेट बैंक (कैलिफोर्निया), (xv) अध्यक्ष भारतीय स्टेट बैंक (कैलिफोर्निया), (xv) अध्यक्ष भारतीय स्टेट बैंक (कैलिफोर्निया), (xvi)

भारतीय कृषि एवं ग्रामीण विकास बैंक, (XVIII) निदेशक - भारतीय आयात-निर्यात बैंक, (XIX) निदेशक - स्राधारण बीमा निगम, (XX) शासी मंडल के सदस्य एवं वित्त समिति के अध्यक्ष - राष्ट्रीय बैंक प्रबंधन संस्थान, (XXI) शासी मंडल के सदस्य, अध्यक्ष - वित्त समिति एवं कार्यालय परिसर समिति तथा आईबीपीएस प्रशासक समिति, कर्मचारी भविष्य निधि, बैंक कर्मचारी चयन संस्था, (XXII) सदस्य - बैंक तकनीकी विकास एवं अनुसंधान संस्था, (XXIII) निदेशक - इंफ्रास्ट्रंक्चर डेवलपमेंट फाइनेंस कार्पोरेशन, (XXIV) निदेशक - इंफ्रास्ट्रंक्चर लीजिंग एण्ड फाइनेंशियल सर्विसेज लि., (XXV) निदेशक - निर्यात ऋण एवं गारंटी निगम।

8. श्री के सी चौधरी - (i) अध्यक्ष - बैंक अंकेक्षण पर लघु समूह, भारतीय बैंक संघ, (ii) अध्यक्ष - बैंकिंग परिचालन, भारतीय बैंक संघ, (iii) अध्यक्ष - ऋण संबंधी मामलों पर लघु समूह, भारतीय बैंक संघ, (iv) अध्यक्ष - आईबीए व्यापार निकाय/संघों के साथ समन्वय हेतु कार्य समूह, (v) अध्यक्ष - भारतीय बैंक संघ - स्थानीय शाखा, (vi) सदस्य - प्रबंध समिति, भारतीय बैंक संघ, (vii) अध्यक्ष - सेंटबैंक फायनेंशियल एवं कस्टोडियल सर्विसेच लि., (ix) निदेशक - भारतीय कृषि वित्त निगम लि., (x) निदेशक - मास्टरकार्ड एशिया/पेसेफिक बोर्ड, (xi) निदेशक - न्यू इंडिया एश्योरेंस कं. लि., (xii) सदस्य - टास्क फोर्स, भारतीय बैंक संघ।

### निधि का प्रबंधन -

श्री विनय कुलकर्णी , सहायक महाप्रबंधक निधि प्रबंधक होंगे।

शैक्षणिक योग्यता : बी टेक (आईआईटी, बम्बई), पीजीडीएम (आईआईएम, बंगलूर),

### अनुभव:

- 1. निधि प्रबंधन विभाग (इक्विटी योजनाएं) में सहायक महाप्रबंधक।
- 2. यूटीआई इक्विटी फंड व अन्य विदेशी फंडों के प्रबंधन में 3 वर्ष का अनुभव।

### XVIII. योजना के लिए अन्य सेवाएं देने वाले

### 1. अभिरक्षक

भारतीय स्टाक धारिता निगम के साथ 17 जनवरी 1994 को हुए करार के अनुसार हमारी सभी योजनाओं और प्लानों का अभिरक्षक भारतीय स्टाक धारिता निगम है जिसका कार्यालय मित्तल कोर्ट, बी विंग, नरीमन प्वाइंट; मुंबई -400 021 में स्थित है।

अभिरक्षकों से यह अपेक्षा है कि वे ट्रस्ट की योजनाओं/फ़ंडों/प्लानों की सभी प्रतिभूतियों की सुपुर्दगी लें और उन्हें अपनी अभिरक्षा में रखें। अभिरक्षक प्रतिभूतियों की सुपुर्दगी केवल ट्रस्ट के अनुदेशों के अनुसार और प्रतिफल प्राप्त करने पर ही करेंगे। जब तक ट्रस्ट द्वारा अन्यथा निर्देश न दिया गया हो, अभिरक्षक, एजेंट के रूप में उसके द्वारा धारित प्रतिभूतियों, अन्य आस्तियों की बिक्री, खरीद, अंतरण एवं अन्य लेन-देन से संबंधित अभिरक्षा संबंधी सामान्य कार्यों का पालन करने के लिए सभी गैर विवेकाधीन एवं प्रक्रियात्मक ब्यौरों के लिए सामान्यतया प्राधिकृत होगा।

अभिरक्षक सभी सूचनाएं, रिपोर्टें अथवा ट्रस्ट की योजनाओं/फंडों/प्लानों से संबंधित प्रतिभूतियों के वास्तविक रूप से सत्यापन एवं मिलान और लेखा परीक्षा के प्रयोजन हेतु ट्रस्ट अथवा ट्रस्ट के लेखा परीक्षकों द्वारा मांगा गया कोई भी स्पष्टीकरण उपलब्ध करायेंगे।

भारतीय स्टॉक धारिता निगम लि. (एसएचसीआईएल ) का सेबी रजिस्ट्रेशन नंबर आईएन/सीयूएस/0।। है।

एसएचसीआईएल शुल्क की दर इस प्रकार है:

	इलेक्ट्रॉनिक	वास्तविक
डीमटेरियलाइजेशन	रु. 5 प्रति प्रमाणपत्र	-
खरीद	कारोबार के मूल्य पर 5.5 आधार बिंदु पर	प्रति डीआईपी रु. 100
बिक्री	कारोबार के मूल्य पर 5.5 आधार बिंदु पर	प्रति डीआईएस रु. 100
अभिरक्षा	अभिरक्षा में उपलब्ध आस्ति मूल्य के 1.5 आधार बिंदु दैनिक आधार पर परिकलित	अभिरक्षा में आस्ति मूल्य के 8 आधार विंदु पर साप्ताहिक आधार पर परिकलित
गैर बाजार खरीद	कारोबार के मूल्य पर आधारित 5.5 आधार बिंदु	
गैर बाजार बिक्री	कारोबार के मूल्य पर आधारित 5.5 आधार बिंदु	-
रीमटेरियलाइजेशन	प्रति प्रमाणपत्र रु. 15 अथवा परिवर्तित मूल्य पर आधारित 15 आधार बिंदु जो भी अधिक हो	

### 2. लेखा परीक्षक

मेसर्स चतुर्वेदी एण्ड कंपनी, चाटर्ड एकाउंटेंट, 60 बेंटिक स्ट्रीट, कलकत्ता 700 069 एवं मेसर्स बाटलीबॉय एण्ड पुरोहित, चाटर्ड एकाउंटेंट, नेशनल इंश्यूरेंस बिल्डिंग, 204, डी.एन. रोड, फोर्ट, मुंबई 400001 एवं योजना के लेखा परीक्षकों की नियुक्ति आईडीबीआई द्वारा की जाती है और वे प्रत्येक वर्ष बदले जाने के अधीन हैं।

### 3. रजिस्ट्रार

यूटीआई इन्वेस्टर्स सर्विसेस लिमिटेड - सेबी रिजस्ट्रेशन सं. आईएनआर0000121- को रिजस्ट्रार का कार्य करने के लिए नियुक्त किया गया है।

यह सुनिश्चित कर लिया गया है कि रजिस्ट्रार के पास आवेदन पत्रों, पुनर्खरीद आग्रहों की प्रोसेसिंग करने, खाता विवरणी एवं आय वितरण वारंटों को निर्धारित समय के भीतर प्रेषित करने और निवेशक की शिकायतों को दूर करने जैसी जिम्मेदारियों का निर्वहन करने की पर्याप्त क्षमता है।

आवेदन पत्रों की प्रोसेसिंग और बिक्री के पश्चात् सेवाएं रजिस्ट्रार के निम्नलिखित कार्यालयों द्वारा प्रदान की जाएंगी:

पश्चिमी अंचल : प्लॉट सं. 369, मरोल मरोशी रोड, मरोल मरोशी बस डिपो के पास, विजय नगर, अंधेरी (पूर्व), मुंबई 400 059.

पूर्वी अंचल : बाम्बे म्यूचुअल बिल्डिंग, 4थी मंज़िल, 9 बी.टी. एम. सारनी, ब्रेबॉर्न रोड, इंडिया टी बोर्ड के सामन, डलहाउसी स्क्वैयर, कलकत्ता - 700 001.

दक्षिणी अंचल: 45, जस्टिस बशीर अहमद सय्यद बिल्डिंग, दूसरी लाईन बीच, चेन्नई 600 001.

उत्तरी अंचल : (उत्तर प्रदेश को छोड़कर) : कंचनजंघा बिल्डिंग, ऊपरी भू-तल, 18 बाग्र खम्बा रोड, नई दिल्ली-110001.

लखनऊ: (केवल उत्तर प्रदेश राज्य के लिए): दूकान सं. 8 एवं 9, 2री मंज़िल, सरण चैम्बर्स सं. 5, पार्क रोड, लखनऊ - 226 001.

## 4. भुगतानकर्ता बैंक

अखिल भारतीय आधार पर भारतीय स्टेट बैंक भुगतानकर्ता बैंक के रूप में कार्य करेगा। यूटीआई बैंक को संग्रहण एवं स्थानीय भुगतान तथा साथ ही सीमित स्थानों पर सम-मूल्य भुगतानों हेतु नियुक्त किया गया है। इसके अतिरिक्त दक्षिणी अंचल के लिए केनरा बैंक भी संग्रहणकर्ता एवं भुगतानकर्ता बैंक के रूप में कार्य करेगा।

आवेदन पत्र खंड VII (2(क) में विर्णित यूटीआई के कार्यालयों में ही स्वीकार किए जाएंगे। यूटीआई के कार्यालयों के पते अंतिम पृष्ठ पर दिए गए हैं। एनआरआई आवेदन पत्र यूटीआई की एनआरआई शाखा या खंड VII (2(क) में विर्णित यूटीआई के किसी भी शाखा कार्यालय में स्वीकार किए जाएंगे। सभी एनआरआई आवेदन पत्र मुंबई में केंद्रीय रूप से रखे व प्रोसेस किए जाएंगे।

### 5. संग्राहक बैंक :

भारतीय निवेशकर्ताओं के लिए कोई संग्राहक बैंक नही होगा।

### बैंकों के मुख्य व्यापार के पते :

### भारतीय स्टेट बैंक

(विकास एवं निजी बैंकिंग) स्थानीय मुख्य कार्यालय, मादाम कामा रोड, पो. बॉ. नं 10003, मुंबई - 400 021

### यूटीआई - बैंक लि.

केंद्रीय कार्यालय, मेकर टॉवर - 'एफ' 13वीं मंज़िल, कफ परेड, कोलाबा, मुंबई - 400 005.

### केनरा बैंक

तंबूचेद्टी स्ट्रीट, चेन्नई - 600 001

### XIX. निवेशकों की शिकायतों का निवारण

1, सभी निवेशक अपनी शिकायतें निवेश संबंधी पूर्ण विवरण देते हुए संबंधित निवेशक संपर्क कक्ष को निम्नलिखित पते पर भेज सकते हैं:

### पश्चिमी अंचल :

सुश्री तन्वी उपाध्ये/ श्री प्रकाश सहस्रबुद्धे भारतीय यूनिट ट्रस्ट निवेशक संपर्क कक्ष, 'जीएन' ब्लाक, बान्दरा-कुर्ला कॉम्पलैक्स बान्दरा (पूर्व), मुंबई 400 051 टेली: 652 0850

14-7961/2000

# पूर्वी अंचल :

श्री एम ओ पणिकर भारतीय यूनिट ट्रस्ट निवेशक संपर्क कक्ष, 4, फेयरली प्लेस कलकत्ता-700 001 टेली: 220 9371

### दक्षिणी अंचल :

सुश्री लक्ष्मी शशिकांत/ सुश्री जयसुधा के भारतीय यूनिट ट्रस्ट निवेशक संपर्क कक्ष, यूटीआई हाउस, 29, राजाजी सालै, चेन्नई-600 001 टेली: 5260146

### उत्तरी अंचल :

श्री डी के गांधी भारतीय यूनिट ट्रस्ट निवेशक संपर्क कक्ष, हेरॉल्ड हाउस, 2री मंजिल, 5ए, जहादुरशाह ज़फर मार्ग, नई दिल्ली 110 002 टेली: 332 1801/3315574

# 2. निवारण की गई निवेशकों की शिकायतों का रिकॉर्ड

पिछले तीन वर्षों की दौरान प्राप्त शिकायतें, जिनका निवारण किया गया और जो निवारणाधीन हैं,इस प्रकार हैं:

अवधि		शिकायतों की संख्या		
	प्राप्त शिकायतें	जिनका निवारण किया गया	निवारणाधीन	शिकायतें
01-04-96 से 31-03-97	470169	447495	22675	4.82%
01-04-97 से 31-03-98	551929	539318	12611	2.28%
01-04-98 से 31-03-99	287260	274580	12680	4.41%

01-01-99 से 31-12-99 तक की अवधि के लिए प्राप्त शिकायतों की संख्या, जिनका निवारण किया गया और जो निवारणाधीन हैं, उनका योजनावार विवरण नीचे दिया गया है :

योजना		शिकायतों की संख्या		कुल प्राप्त में से निवार-
	प्राप्त शिकायर्ते	जिनका निवारण किया गया	निवारणाधीन	णाधीन शिकायतें
एमआईपी -97(V)	404	404	0	0.00%
एमआईपी 98	2174	2159	15	0.69%
एमआईपी -98(II)	1652	1626	26	1.57%
एमआईपी -98(III)	6066	5934	132	2.18%
एमआईपी -98(IV)	1917	1869	48	2.50%
एमआईपी -98(V)	5695	5504	191	3.35%
एमआईपी -99( <b>I</b> )	788	761	27	3.43%
एमआईपी -99(II)	65	41	. 24	36.92%
एमआईएस-बी-98	1112	1106	6	0.54%
एमआईएसजी-90(I)	1032	1018	14	1.36%
एमआईएसजी-90(II)	2502	2479	23	0.92%
एमआईएसजी-91	3148	3126	22	0.70%
मनी मार्केट फंड	2	0	2	100.00%
एन.आर.आई. फंड	144	144	0	0.00%
ओमनी-प्लान	34	32.	2	5.88%
प्राइमरी इक्विटी फंड	831	797	34	4.09%
राजलक्ष्मी	2409	2324	85	3.53%
सेवानिवृत्ति लाभ प्लान	965	909	56	5.80%
वरिष्ठ नागरिक यूनिट प्लान	507	504	3	0.59%
यूजीएस-10000	770	760	10	1.30%
यूजीएस-2000	2718	2596	122	4.49%
यूजीएस-5000	2029	1945	84	4.14%
यूलिप	12232	11894	338	2 76%
यूएस -64	49135	48645	490	1.00%
यूएस -92	998	985	13	1.30%
यूटीआई बैंग्ड फंड	317	303	14	4.42%
मास्टर प्लस-91	59458	58178	1280	2.15%
मास्टरशेयर-86	25135	22598	2537	10.09%
एमईपी-91	1614	1564	50	3.10%
एमईपी-92	8585	8276	309	3.60%
एमईपी-93	5658	5498	160	2.83%
एमईपी-94	4904	4773	131	2.67%
एमईपी-95	6312	6199	113	1.79%
एमईपी-96	1681	1652	29	1.73%
•	: 98	96	2	2.04%
एमईपी-97	159	159	0	0.00%
एमईपी-98		22	0	0.00%
एमईपी-99	22			0.30%
एमआईपी-93	2642			
एमआईपी-94(I)	493	480	13	2.64%
एमआईपी-94(II)	805	791	14	1.74%

योजना		शिकायतों की संख्या		कुल प्राप्त में से
	प्राप्त शिकायतें	जिनका निवारण किया गया	निवारणाधीन	निवारणाधीन शिकायतें
एमआईपी-94(III)	1484	1450	34	2.29%
एमआईपी-95	549	545	4	0.73%
एमआईपी-95(II)	460	453	7	1.52%
एमआईपी-95(III)	321	317	4	1.25%
एमआईपी-96	291	289	2	0.69%
एमआईपी-96(II)	625	618	7	1.12%
एमआईपी-96(III)	628	621	7	1.11%
एमआईपी-96(JV)	6894	6765	129	1.87%
एमआईपी-97	883	880	3	0.34%
एमआईपी-97(II)	1348	1347	1	0.07 %
एमआईपी-97(III)	2060	2048	12	0.58%
एमआईपी-97(IV)	866	849	17	1.96%
सीसीसीएफ	594	570	24	4.04%
सीजीजीएफ	6041	5921	120	1.99%
सीजीयूएस-91	158	158	0	0.00%
सीआरटीएस	324	319	5	1.54%
डीआईपी-91	1011	1006	5	0.49%
डीआईयूपी-93	3747	3723	24	0.64%
डीआईयूपी-95	316	315	1	0.32%
डीआईयूएस-90	150	150	0	0.00%
डीआईयूएस-91	76	76	0	0.00%
डीआईयूएस-92	131	131	0	0.00%
ईओएफ	37	36	1	2.70%
जीसीजीआई	1511	1456	55	3.64%
जीएमआईएस-91	546	532	14	2.56%
जीएमआईएस-92 (1)	160	158	2	1.25%
जीएमआईएस-92 (II)	418	.417	1	0.24%
जीएमआईएस-बी-92	1137	1129	8	0.70%
जीएमआईएस-बी-92(II)	203	202	1	0.49%
ग्रैंडमास्टर-93	723	689	34	4.70%
गृहलक्ष्मी यूनिट प्लान	1151	1104	47	4.08%
आवास यूनिट योजना	62	60	2	3.23%
आईईएफ-97	33	33	0	0.00%
आईआईएसएफयूएस				
95,96,97	15	15	0	0.00%
मास्टर इंडेक्स फंड	174	174	0	0.00%
मास्टर वेल्यू यूनिट प्लान	7	6	1	14.29%
मास्टरगेन-92	32166	31623	543	1.69%
मास्टर्ग्रोथ-93	2319	2239	80	3.45%
यूटीआई जी-सेक फंड	45	44	1	2.22%
यूटीआई जीएसएफ	335	323	12	3.58%
कुल	287211	279576	7635	2.66%

- (i) संग्रहणकर्ता बैंकों से आवेदन पत्र/निधियों का प्राप्त न होना।
- (ii) आवेदन पत्र में निवेशक के पते, नाम और हस्ताक्षर सहित अपूर्ण विवरण
- (iii) निवेशक के पते में हुए परिवर्तन को सूबित नहीं किया जाना/अद्यतन नहीं किया जाना।
- (iv) मार्ग में ही खो जाना।
- (V) डाक सेवा में विलंब
- (vi) अंतरण/मृत्यु दावों/पुनर्खरीद के मामलों में अपेक्षित दस्तावेजों का उपलब्ध नहीं कराया जाना।
- (vii) शिकायतें भेजते समय अपूर्ण ब्यौरा
- (Viii) कमीशन प्राप्त न होना/विलंब से प्राप्त होना
- (ix) पत्रों/दस्तावेजों को गलत कार्यालय/रजिस्ट्रार को भेजा जाना।

# XX. जुर्माना, लंबित मुक्दमा, निरीक्षणों/जांच-पड़तालों के महत्वपूर्ण निष्कर्ष

- क). भारतीय यूनिट ट्रस्ट/न्यासी मंडल या न्यासियों या मुख्य कर्मी में से किसी (विशिष्टत: निधि प्रबंधक) के प्रति सेबी अधिनियम या उसकी कोई विनियमों या किसी स्टॉक एक्सचेंज के अंतर्गत सेबी द्वारा जुर्माना लगाने का कोई मामला नहीं है।
- ख). न्यासी मंडल या न्यासियों या मुख्य कर्मी सिहत भारतीय यूनिट ट्रस्ट के व्यापार से संबंधित कोई महत्वपूर्ण मुकदमें की कार्यवाही लंबित नहीं है। भारतीय यूनिट ट्रस्ट, न्यासी मंडल या न्यासियों अथवा मुख्य कर्मी में से किसी के प्रति कोई अपराधिक मामला लंबित नहीं है।
- ग). न तो सेबी और न ही किसी नियामक एजेन्सी ने भारतीय यूनिट ट्रस्ट के परिचालनों और सिस्टम में किसी कमी को पेशकश दस्तावेज़ में प्रकट करने के लिए विशेष रूप से सूचित किया है।
- घ). भारतीय यूनिट ट्रस्ट, न्यासी मंडल/न्यासी या मुख्य कर्मी के प्रांत सेबी अधिनियम और उसके अंतर्गत बने विनियमों के अधीन कोई पूछताछ/अधिनिर्णय की कार्यवाही नहीं है।

### XXI. वाई2के की तैयारी

यूटीआई ने वर्ष 2000 में सफलतापूर्वक प्रवेश किया है। सभी यूटीआई शाखा कार्यालयों,आंचलिक कार्यालयों,कार्पोरेट कार्यालयों और रिजस्ट्रारों एवं अंतरण एजेंटों के सभी कार्यालयों के सभी हार्डवेयर एवं साफ्टवेयर की सिस्टम्स तिथि सफलतापूर्वक 01 जनवरी,2000 हो गई है। नेटवर्क कनेक्टिविटी भी सामान्य रूप से कार्य कर रहा है।

# XXII. संक्षिप्त वित्तीय जानकारी

पिछले तीन वर्षों क दौरान प्रारंभ की गई सभी योजनाओं का वर्ष 1996-97,1997-98 एवं 1998-99 के लिए संक्षिप्त वित्तीय जानकारियां संलग्न है।

कृते न्यासी मंडल, भारतीय यूनिट ट्रस्ट

ह/-(बी.जी.डागा) कार्यपालक निदेशक व्यापार विकास एवं विपणन

मुंबई

दिनांक: 16.12.1999

# बीएसई-30 संवेदनशील सूचकांक के साथ मास्टर इंडेक्स फंड का कार्यनिष्पादन

निधि (यथा 02.02.2000): 216.69 करोड़ रुपए

दिनांक	एम	।आईएफ 	र्व	एसई
	एनएवी	प्रारंभ से सीएजीआर	सेन्सेक्स	दि.01.07.98 से सीएजीआर
01.07.98	10.00		3230.60	
06.01.99	9.90	-1.92 %	3205.68	-1.48 %
07.07.99	13.43	33.66 %	4321.51	33.14 %
29.12.99	15.08	31.60 %	4939.47	32.82 %
02.02.2000	16.37	36.29 %	5304.92	36.56 %

# संक्षिप्त वित्तीय जानकारी

Managana											
	एमएमएमएफ (23.04.97) £ £	33 (	्मआईपी	एमआईपी -96(III) (01.10.96)	10.96)	झास्राह	डीआईपी-91 (15.10.96)	(9)	आईआईएसए	आईआईएसएफयूएस-96 (01.01.97)	(16.10
160-961	86-7691	66-866!	16-9661	86-2661	66-8661	16-966-1	86-2661	66-8661	16-9661	1997-98	66-8661
10.00	10.17	11.2316	00.01	f11.51	f 13.30	10.00	@10.60	(£ 9.21	10.00	11.09	10.60
				110.21	10.13		\$11.42	\$ 12.65			
				-			&11.38	& 12.59		-	
0.14	0.74	0.70	06.0	4.	1.32	1.18	1.41	1.45	10.1	1.42	1.59
-	•	,	15.00	# 13.00	43	15.00	15.00	£ 10.85	16.00	16.00	14.00
		-	<del></del>		10.75			\$ 28.00			
,	0.79	0.70	80.0-	0.37	0.39	0.75	1.17	1.00	0.05	-0.16	0.15
10.17	11.2316	12 4685	f 11.51	f 13.30	f 15.17	@ 10.60	(g. 9.21	@ 10.24	11.09	10.60	10.85
			10.21	10.13	₫ 10.06	\$ 11.42	\$ 12.65	\$ 13 43		•	
		<del>-</del>			:	& 11.38	& 12.59	& 15.77			
41.70	10.41	10.62	Ψ /15.10	f 17.75	f 16.39	Ψ @16.63	@ 10.87	@ 15.59	¥ 18.90	20.04	18.59
			13.25	116.58	15.18	\$ 14.20	\$ 14.77	\$ 19.75		-	
			-	,		& 13.80	& 14.45	& 18.33			
37.99	105.39	302.29	416.50	413.56	429.10	241.41	254.44	291.70	206.50	174 06	178.07
0.001	0.002	0.11	0.008	0.010	1.04	0.007	0.009	0 82	0.003	0.003	0.29
1 1 1	¥1.70 37.99 0.001	1 1 1	105.39 10.62 105.39 302.29 0.002 0.11	10.41 10.62 \(\psi\)	10.41 10.62 \(\psi \) \(\psi \) 13.25 \(\psi \) 105.39 \(\psi \) 302.29 \(\psi \) 416.50 \(\psi \) 0.002 \(\psi \) 0.008	10.41     10.62     \( \psi \)	10.41 10.62 Ψ f15.10 f 17.75 f 16.39 Ψ @ 10.53 g 15.35 g 16.58 g 15.18 g g 105.39 g	10.41   10.62   \( \psi \)   15.10   \( \psi \)   17.75   16.39   \( \psi \)   (0.663)   (0.66	10.41   10.62   \( \psi \) f15.10   f17.75   f16.39   \( \psi \) @16.63   \( \psi \) (0.1087   \( \psi \)   (0.002   0.018   0.008   0.010   1.04   0.007   0.009   0.000   1.04   0.007   0.009   0.000   1.04   0.007   0.009   0.000   0.	10.41   10.62   \( \psi \)   \( \frac{11.75}{13.25} \)   \( \frac{11.38}{16.59} \)   \( \frac{\psi 11.38}{16.59} \)   \( \frac{\psi 10.57}{16.59} \)   \( \frac{\psi 10.53}{16.59} \)   \( \frac{\psi 10.53}{16.59} \)   \( \frac{\psi 10.53}{16.59} \)   \( \frac{\psi 10.663}{16.59} \)   \( \frac{\psi 10.663}{16.69} \)   \( \frac{\psi 10.663}{16.6	10.41   10.62   \( \psi \)   15.10   11.75   16.39   \( \psi \)   (0.663   0.002   0.002   0.003   0.002   0.003   0.002   0.003   0.003   0.002   0.003   0.002   0.003   0.002   0

	(A) D   G   G   G   G   G   G   G   G   G	10:50:50	(4-345-41-30(TA) (01-01-31	.01.277	, L V	KHON 101 101 18 18 18 18 18 18 18 18 18 18 18 18 18		enous.	ליבתייום) וכ- ובפושה	,,	the state of	(17:10:10) (TT) ( thousand	(1)
		26-9661	86-2661	66-8661	1996-97	86-2661	66-8661	16-9661	86-2661	66-8661	16-9661	86-2661	66-8661
<u> -</u>	वर्ष के प्रारम मे एनएवी	10.00	/ 11.03	/ 12.01	10.00	12.09	9.70	10.00	f 10.09	16.6 f	10.00	10.09	f 9.50
			10.21	19.45					19.85	₹ 9.06			1,9.25
۲i	प्रति यूनिट शुद्ध आय	19.0	1.31	1.34	0.11	0.71	-1.88	0 25	1 02	0.51	0 11	1 08	69.0
<u>ښ</u>	आय वितरण: (%) प्र.च.	15 00	# 13.00	f 10.75	,	٠	,	14.00	14.00	14.00	14.00	14.00	14.00
4	प्रारक्षित निषियो मे अतरण (यदि कोई हो)	0.05	0.27	0.52	•	0.82	-1.87	-0.06	-0 29	98 0-	0.03	80.0-	-0.75
s;	वर्ष के अत में एनएबी	f 11.03	112.01	f 14.06	12.09	9.70	11.67	f 10 09	f 9.31	19.17	10.09	f 9.50	f 9.50
		110.21	4 9 45	99.6				₹ 8.85	₩ 6.06	₹8.59		9.25	¶ 8.73
ف	वार्षिकीकृत आय (%)	₩ f10.30	f 13.05	f 14.65	Ψ 20.90	-2.37	7.11	₩ f 0.90	f 5.00	f 8.71	•	f 5.65	f 10.20
		9.60	111.97	13.53				1 0.83	₹ 6.40	¶ 8.33		1 6.96	₹8.45
۲.	अवधि के अंत में शुद्ध आस्तियां (करोड़ रुपए में)	891.29	841.61	888.93	69.88	71.14	85.55	1195.73	1118.75	1145 98	1462.16	1478 46	1545.74
∞i	शुद्ध आसितयों में आवतीं व्यय का अनुपात (%)	0.007	0.011	1.06	900 0	0 011	0.95	900.0	0.012	1.13	0.001	0.011	1.05

योजना (आबंटन की सिथि)	आईआईएस	आईआईएसएफयुएस-97 (01.07.97)	11.07.97)	आई	आईईएफ (01.08.97)	<u></u>	(III)/6- ग्रिक्सिक्स्मे	(III)	एमआईपी -97(	एमआईपी -97(IV) (01.11.97)	(V)76- गिर्डास्म्प्र	-97(V)
							(01.09.97)	(26)			(01.01.98)	(86.1
	16-9661	86-1661	66-8661	16-9661	1997-98	66-8661	86-2661	65-8661	86-2661	66-8661	86-2661	. 66-8661
। वर्ष के प्रारम मे एनएवी	10.00	10.14	9.48	10.00	10.00	9 33	•	f 9.70	٠	66.6 f	ľ	\$6.6 f
			-					€ 9.30		1 9.53		10.27
				,								1261
2. प्रति यूनिट शुद्ध आय	0 12	1.07	1.40	00.0	000	1.14	0.84	1.02	0.81	68.0	0.70	0 65
3. आय वितरण: (%) प्र.व.	15.00	15 00	15.00	•		'	13.00	13.00	12.50	12.50	11.75	11.75
4. प्रारक्षित निषियों में अंतरण (यदि कोई हो)	,	-0.49	-0 25		0.10	1.15	-0.26	-0.31	0.01	-0.34	0.27	-0.55
5. वर्ष के अत मे एनएवी	10.14	9.48	9.74	10.00	9.33	14.94	f 9.70	f 9.98	66.6 f	f 10.36	86.6 f	f 10.08
				******			1938	1 9.40	19.53	19.67	10.27	₹10.29
						1		:			4971	₹ 9.64
6 वार्षिकीकृत आय (%)		9.05	13.80	•	-6.70	23.26	Ψ /4.81	f 11.85	<b>→</b>	f 13.72	fф	f 10.22
			<del> </del>		<del></del>		₫ 4.63	10.51	f5.41	111.27	1.86	
	***		<del></del>				:		13.64		2.70	
									,		¶ 2.97	
7. अन्धि के अत में शुद्ध आस्तिया (करोड़ स्पए में)	685.15	640.48	666.05	31 28	30.91	49.48	829.79	873.84	924.40	19 266	475.12	490.53
8. शुद्ध आस्तियों में आवर्ती व्यय का अनुपात (%)	0.000	0.005	0.43	0.001	0017	1.13	0.011	1.04	0.007	0 74	800.0	1 02

योजना (आबंटन की तिथि)	सम्इंपी -98 (31.3.98)	31.3.98)	आईआईएसएफ (1.2.	ईआईएसएफयुएस -97(II) (1.2.98)	एमआईपी -98 (1.4.98)	(1.4.98)	(1.7.98) (11) (1.7.98)	J) (1.7.98)	एनआस्त्राई	एनआरआई फंड (1.6,98)	आईआईप्सएफयूएस -98 (1.6.98)	मन्यूएस -98 98)
	1997-98	1998-99	86-2661	66-8661	1997-98	66-8661	86-7661	66-8661	1997-98	66-8661	86-2661	66-8661
। वर्ष के प्रारंभ में एनएबी		8.35	,	9.74	,	18.6 /		I	•	46.6 ∇	ı	9.64
	nà futor		·			美 9.74	*****					
	,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,					9.48						
2. प्रति युनिट शुद्ध आय	0.23	-1.16	09:0	1.00	0.31	E:I	12.50	0 97	0.04	61.1	0.08	1.26
1		•	12.75	12.75	12.50	12.50	-0.07	12 50	13.50	13.50	13.50	-13.50
4. प्रास्तित निधियो मे अंतरण (यदि कोई हो)	0.23	-1.13	-0.07	-0.39	-0 02	-0.11	9.75	-0.28	-0.06	-0.15	-0.18	-0.22
5. वर्ष के अंत में एनएबी	8.35	11.59	9.74	10.14	18.6 J	f 10.41	-	f 10.53	46.60	f 10.94	9.64	10.23
					季 9.74	10.33	** **	10.06		10.92		
					4 9 48	1 10 09		10.21				
6. वार्षिकीकत आय (%)	¥ -16 50	12.53	₩ 2.10	13.47	₩ f-2.60	114.11		f 15.65	Ф-0.60	f 22.21	Ψ -2.48	15.75
				•	-1.90	13.39		13.89		21.05		<del></del>
	O-mak-				4-2.07	1 14.03		15.51				
7. अवधि के अंत मे शृद्ध आस्तियां (करोड़ रुपए मे)	18.06	25.12	656.31	688.35	928 05	1019.42	770.12	901.65	63.45	75.97	944.49	1007.21
8. शुद्ध आसितयो मे आवर्ती व्यय का अनुपात (%)	0.012	2.63	0 004	0.41	10.0	1.03	í	1.03	0.01	16:0	0.00	0 41

L	योजना (आबंटन की तिथि)	युन्सिएस	-10000	युनीएफ (18.	33 (86.9	एमवीयूपी	एमआईएफ इ.इ.	यसआर्थप	क्षअग्राध्यी-98	%-किशाहमो	अगड्नेआईर्यसर्वम्बर्यस	प्रिकास्मा	(4-th\$m)
		(30.05.98)	5.98)	i		(1.7.98)	(1.6.98)	(8.7.98)	(III)	<u>.</u>	(E) 88.	(A) 86-	(31.3.99)
									(1.9.98)	(1.12.98)	(1.1.99)	(1.2.99)	ì
61/		86-2661	66-8661	1997-98	-8661	66-8661	66-8661	66-8661	1998-99	66-8661	1998-99	66-8661	66-8661
10					66								
<u></u>	वर्ष के प्रारम में एनएवी	1	9.57	1	9 93	10.00	68 6	68.6	•		•	,	
<u>ci</u>	प्रति यूनिट शुद्ध आय	-0.41	1 29	-0.07	0.74	92.0	60'0	1.31	1.10	060	0.92		0.47
ج.	आय वितरणः (%) प्र ब.	,	٠		1	Ī			12.50	12.50	14.00		
4	प्रारक्षित निधियो में अतरण (यदि कोई हो)	-0.41	1.28	-0.07	92.0	0.76	0.17	1.34	0.26	0.28	-0.02	ı	0.47
<u>بر</u>	वर्ष के अंत में एनएवी	9.57	14.08	9.93	11.58	14.34	12.75	11.33	f 10.80	∫ 10.83 ≣11.26	f 10.30	$f$ 10.33 $\equiv$ 10.53	11.26
						i 			10.21	10.41		96.6	·
Ġ	चार्षिकीकृत आय (%)	¥ 4.30	37.66	₩ -0 70	13.53	43.40	25.38	13.30	Ψ <i>f</i> 16.10 ∰ 16.30 ¶ 13.18	平// 16.42 黨 12.60 ¶ 11.39	平 f 10.00 ¶ 10.20	Ψ <i>f</i> 5.46 霻 5.30	¥ 12.60
7.	अवधि के अत में गुद्ध आस्तिया (करोड़ रुपए में)	67.40	131.00	136.39	690.50	143.59	198.01	0.25	1439.45	948.89	1158.06	882.07	3.91
∞ ∞	शुद्ध आस्तियो में आवतीं व्यय का अनुपात (९८)	0.05	2.08	0.01	1.10	1.19	2.14	1.90	86:0	0.78	030	0.59	1:09

🕴 समयी विकल्प, 📲 गैर समयी विकल्प, 💡 नार्षिक आय विकल्प, 🗷 तमकी विकल्प , 🗷 पूर्वी वृद्धि विकल्प, #31.03.98 तक 15% , £31 03 99 तक 13% , ££ चूकि सतत खुले हैं अत. शुप्पारभ की तिथि दी गई है 🗜 यथा 30 जून चूकि,योजना ने एक वर्ष पूरा नहीं विज्ञा है आय का बार्षिकीकरण नहीं किया गया है, 🗘 एकत एनएवी की गणना की गई हैं.

(11) ट्रस्ट की योजना द्वारा उधार लेने का कोई दृष्टान नहीं है

# पूर्ववर्ती आंकड़े प्रति यूनिट

योजनाएं	25.1.2000	वार्षिकीकृत
	को एनएवी	आय %
		<del></del>
यूबीएफ	12.2458	12.43%
एसआईएफ	12.23	13.86%
आईआईएसएफयूएस -96	12.22	21.17%
आईआईएसएफयूएस-97	11:88	18:57%
आईआईएसएफयूएस-97(II)	11.43	15.97%
आईआईएसएफयूएस-98	12.32	22.54%
आईआईएसएफयूएस-98(II)		
- संचयी विकल्प	12.24	28.81%
- आय विकल्प	12.20	27.96%
यूएनएफ		
- संचयी विकल्प	11.81	18.37%
- वार्षिक विकल्प	11.79	17.80%
एमएमएफ	13.1556	10.45%
एमईपी-97 *	16.17	18.55%
एमईपी-98 *	17.14	34.35%
एमईपी-99 * #	28.90	189.00%
यूजीएस-10000 *	16.92	37.20%
आईईएफ *	19.70	29.94%
एमवीयूपी *	24.89	78.58%
एमआईएफ *	16.56	37.82%
एमआईपी -96(III)		
- असंचयी विकल्प	10.45	15.61%
- संचयी विकल्प	17.01	17.26%
एमआईपी-96(IV)		
- असंचयी िकल्प	10.22	14.90%
- संचयी विकल्प	16.02	16.50%
एमआईपी-97		
- असंचयी विकल्प	9.23	12.22%
- संचयी विकल्प	10.94	13.84%
एमआईपी-97(II)		
- असंचयी विकल्प	9.57	13.31%
- संचयी विकल्प	11.56	16.27%
एमआईपी-97(III)		
- असंचयी विकल्प	10.02	13.87%
- संचयी विकल्प	11.67	16.10%

.2000	वार्षिकीकृत	योजनाएं	25.1.2000	वार्षिकीकृत
एनएवी	आय %		को एनएवी	आय $\%$
			······································	
2.2458	12.43%	एमआईपी-97(IV)		
12.23	13.86%	- असंचयी विकल्प	10.06	13.50%
12.22	21.17%	- संचयी विकल्प	11.75	16.26%
11:88	18:57%	एमआईपी-97(V)		
11.43	15.97%	- मासिक विकल्प	10.65	15.43%
12.32	22.54%	- संचयी विकल्प	12.06	16.85%
		- वार्षिक विकल्प	10.78	15.42%
12.24	28.81%	एमआईपी-98		
12.20	27.96%	- मासिक विकल्प	10.42	15.48%
	}	- संचयी विकल्प	11.70	16.54%
11.81	18.37%	- वार्षिक विकल्प	11.62	15.92%
11.79	17.80%	एमआईपी -98(II)		
3.1556	10.45%	- मासिक विकल्प	10.56	16.75%
16.17	18.55%	- संचयी विकल्प	11.83	17.88%
17.14	34.35%	- वार्षिक विकल्प	11.31	16.58%
28.90	189.00%	एमआईपी -98(III)		
16.92	37.20%	- मासिक विकल्प	10.85	19.32%
19.70	29.94%	- संचयी विकल्प	12.47	22.93%
24.89	78.58%	- वार्षिक विकल्प	11.68	21.06%
16.56	37.82%	एमआईपी-98(IV)		
	1	- मासिक विकल्प	10.97	21.82%
10.45	15.61%	- संचयी विकल्प	12.39	24.43%
17.01	17.26%	- वार्षिक विकल्प	11.23	21.84%
	{	एमआईपी-98( <b>V</b> )		
10.22	14.90%	- मासिक विकल्प	10.52	18.75%
16.02	16.50%	- संचयी विकल्प	11.85	20.97%
	1	- वार्षिक विकल्प	10.51	18.35%
9.23	12.22%	एमआईपी-99 #		
10.94	13.84%	- मासिक विकल्प	10.81	15.27%
		- संचयी विकल्प	11.84	18.40%
9.57	13.31%	- वार्षिक विकल्प	11.84	18.40%
11.56	16.27%	डीआईपी - 91		
	}	- तिमाही आय विकल्प	10.98	16.60%
10.02	13.87%	- आस्थगित आय विकल्प	12.49	17.60%
11.67	16.10%	- वृद्धि विकल्प	18.23	19.97%

<sup>\* 26.01.2000</sup> को एनएवी (कॉलम में दी गई एनएवी यथा 25.01.2000 को)

<sup>#</sup> चूंकि योजना ने एक वर्ष पूरा नहीं किया है,आय वार्षिकीकृत नहीं की गई.



# भारतीय यूनिट ट्रस्ट

### कार्पोरेट कार्यालय

13, सर विट्ठलदास ठाकरसी मर्ग , मुंबई-400 020. टेलि : 206 8468.

### आंचलिक कार्यालय

**पश्चिमी अंचल :** 'जीएन' ब्लॉक, बान्दरा कुर्ला कॉम्पलेक्स, बान्दरा (पूर्व), मुंबई-400 051. टेलि : 6520850. **•पूर्वी अंचल : 4**, फेयरली प्लेस, पहली मंज़िल, पोस्ट बैग नं. 60, कलकत्ता-700 001. टेलि : 220 9391. **•दक्षिणी अंचल :** यूटीआई हाउस, 29, राजाजी सालै, चेन्नई-600 001. टेलि : 523 0986. **•उत्तरी अंचल :** 13वीं मंज़िल, टावर II, जीवन भारती, कनाट सर्कस, (मेघा सेंटर), कनॉट सर्कस, नई दिल्ली-110 001. टेलि : 331 5574.

### पश्चिमी अंचल के अंतर्गत आनेवाले शाखा कार्यालय

अहमदाबाद: बी जे हाउस, 2री, 3री और 4थी मंजिल, आश्रम मार्ग, अहमदाबाद-380009. टेलि.: 6583043. • बड़ौदा : मेघधन्ष, चौथी और पांचवीं मंजिल,परिसर नं.4 के सामने, ट्रान्स्पेक सर्कल, रेस कोर्स रोड, बड़ौदा-390 007. टेलि. : 336962. • भोपाल: पहली मंजिल,गंगा जमुना कमर्शियल काम्प्लेक्स, प्लाट नं. 202, महाराणा प्रताप नगर, अंचल-1, स्कीम - 13,हबीब गंज,भोपाल-462001. टेलि. : 558 308. • इन्दौर : सिटी सेंटर, दूसरी मंजिल, 570,एम जी रोड, इन्दौर-452001.टेलि.: 535607, • मुंबई : (1) यूनिट सं.2, ब्लाक 'बी' जेवीपीडी स्कीम, गुलमोहर क्रॉस रोड नं. 9, अंधेरी (पश्चिम), मुंबई - 400049. टेलि. : 6201995. • मुंबई : (2) पर्सेपोलिस बिल्डिंग, तीसरी मंजिल, आंध्र बैंक के ऊपर,प्लॉट नं. 74, सेक्टर-17, वाशी, नवी मुंबई - 400705. टेलि. : 7892126. • मुंबई : (3) लोटस कोर्ट बिलिंडग, 196, जमशेदजी टाटा रोड, बैकबे रिक्लमेशन, मुंबई-400020. टेलि. : 2850821. • मुंबई : (4) श्रद्धा शॉपिंग आर्केड, पहली मंजिल, एस वी रोड, बोरिवली (पश्चिम), मुंबई-400092.टेलि. : 8980521. मुंबई : (5) सागर बोनांज़ा, पहली मंजिल, खोत लेन, घाटकोपर (पश्चिम), मुंबई- 400086. टेलि. : 5162256. • कोल्हापुर : दूसरी मंज़िल, अयोध्या टावर्स, सी एस नं. 511, केएच-1/2, 'ई' वार्ड, दाबोलकर कार्नर, स्टेशन रोड, कोल्हापुर-416001.टेलि.: 657315, ●नागपुर: श्री मोहिनी कॉम्प्लेक्स, तीसरी मंजिल, 345, सरदार वल्लभ भाई पटेल रोड, किंग्जवे, नागपुर-440001. टेलि. : 536893. ● नासिक :सारदा संकुल, दुसरी मंजिल, एम.जी.रोड, नासिक-422001. टेलि.:572166. • पणजी: भूतल, ई.डी.सी. हाउस, डॉ. ए बी मार्ग, पणजी, गोवा-403001. टेलि. :222472. • पुण: सदाशिव विलास, 1183-ए, फर्ग्युसन कॉलेज रोड, शिवाजी नगर, पुणे -411005.टेलि.: 5535954.• राजकोट :3री,4थी, 5वीं मंज़िल, लल्लूभाई सेन्टर, लखाजी राज रोड, राजकोट-360001. टेलि.: 235112. • सुरत: भूतल, सैफी बिल्डिंग,डच रोड, ननपुरा,सूरत-395001.टेलि.: 474550. • ठाणे: यूटीआई हाउस, ऑटो रिक्शा स्टैंड के सामने, रेल्वे स्टेशन के पास, ठाणे (प.) -400601. टेलि.: 5400905.

### पूर्वी अंचल के अंतर्गत आनेवाले शाखा कार्यालय

भुवनेश्वर : 1ली एवं 2री मंज़िल, उड़ीसा को-ऑपरेटिव हाउसिंग कार्पोरेशन बिल्डिंग, 24, जनपथ, राम मंदिर के समीप, भुवनेश्वर - 751001. टेलि. : 410995. • कलकत्ता : 29, नेताजी सुभाष चंद्र रोड, कलकत्ता 700001. टेलि. : 2434581. • दुर्गापुर : तीसरी एडिमिनिस्ट्रेटिव बिल्डिंग, दूसरी मंज़िल, सिटी सेन्टर, आसनसोल दुर्गापुर विकास प्राधिकरण, दुर्गापुर 713216.टेलि.:546831. • गुवाहाटी : 1ली मंज़िल, एलआईसी बिल्डिंग (हिंदुस्तान बिल्डिंग), एम एल नेहरू रोड,पानबाजार, गुवाहाटी 781001. टेलि. : 543131. • जमशेदपुर : 1-ए, राम मंदिर परिसर, भूतल और दूसरी मंज़िल, बिस्तूपुर, जमशेदपुर 831001. टेलि. : 425508. • पटना : भूतल और पांचवीं मंज़िल, जीवन दीप बिल्डिंग, एक्ज़ीबिशन रोड, पटना 800001. टेलि. : 235001. • सिलीगुड़ी : भूतल, जीवन दीप बिल्डिंग, गुरु नानक सारनी, सिलीगुड़ी - 734401. टेलि. : 535199.

### दक्षिणी अंचल के अंतर्गत आनेवाले शाखा कार्यालय

बंगलोर : रहेजा टॉवर्स, 26-27, 12वीं मंजिल, पश्चिमी स्कंध, एम जी रोड, बंगलोर 560 001. टेलि. : 5595091. • कोचीन : पांचवीं मंजिल, जीवन प्रकाश, एलआईसी बिल्डिंग, एम जी रोड, एर्नाकुलम - 682 011. टेलि. : 362354. • कोयम्बतूर : 82, चेरन टावर्स, तीसरी मंजिल, 6/25, गवर्नमेंट आर्ट्स कॉलेज रोड, कोयम्बतूर 641018. टेलि. : 214973. • हुबली : कालबर्गी मेंशन, 4 थीं मंजिल, लेमिंगटन रोड, हुबली 580 020. टेलि. : 363963. • हैदराबाद : पहली मंजिल, सुरिभ आर्केड, 5-1-664, 665 एवं 669 बैंक स्ट्रीट, हैदराबाद 500 001. टेलि. : 461 1095. • चेन्नई : यू.टी.आई. हाउस, 29, राजाजी सालै, चेन्नई 600 001. टेलि. : 5210357. • मदुरई : तिमलनाडु सर्वोदय संघ बिल्डिंग, 108, टी पी के रोड, मदुरई 625001. टेलि. : 738186. • मंगलोर : पहली मंजिल, सिद्धार्थ बिल्डिंग, पोस्ट बॉक्स नं. 302, बाल-मता रोड, मंगलोर-575 001. टेलि. : 426290. • तिरुअनंतपुरम : स्वस्तिक सेन्टर, तीसरी मंजिल, एम. जी. रोड, पोस्ट बॉक्स नं. 116, तिरुअनंतपुरम 695 001. टेलि. : 331415. • निची : 104, सलाई रोड, वोरेयूर, तिरुचिरापल्ली 620 003.टेलि. : 760060. • निच्चूर : 28/700, वेस्ट पिल्लथामम् बिल्डिंग, करुणाकरण नंबियार रोड, राउंड नॉर्थ, तिरुचूर 680020. टेलि. : 331495. • विजयवाड़ा : 27/44-8/2ए, बन्दर रोड, मनोरमा होटल के आगे, विजयवाड़ा 520 002. टेलि. : 571134. • विशाखापट्टनम् : रत्ना आर्केड, तीसरी मंजिल, 47/15/6, स्टेशन रोड, द्वारका नगर,विशाखापट्टनम् 530 016. टेलि. : 548121.

### उत्तरी अंचल के अंतर्गत आनेवाले शाखा कार्यालय

आगरा : भूतल, सी-ब्लॉक, जीवन प्रकाश, संजय प्लेस, महात्मा गांधी रोड, आगरा - 282002. टेलि.: 358046. • इलाहाबाद : यूनाइटेड टावर्स, तीसरी मंजिल, 53, लीडर रोड, इलाहाबाद 211003. टेलि.: 400521. • अमृतसर : श्री द्वारकाधीश कॉम्प्लेक्स, दूसरी मंजिल, क्वीन्स रोड, अमृतसर-143001. टेलि.: 564463. • चंडीगढ़ : जीवन प्रकाश, (एलआईसी बिल्डिंग), सेक्टर 17-बी, चंडीगढ़-160017. टेलि.: 703683. • देहरादून : दूसरी मंजिल, 59/3, राजपुर रोड, देहरादून 248001. टेलि.: 749112. • फरीदाबाद : बी-614-617, नेहरु ग्राउंड, एनआईटी, फरीदाबाद -121001. टेलि.: 419156. • गजियाबाद : 41, नवयुग मार्केट, सिंघानी गेट के सामने, गजियाबाद - 201001.टेलि.: 790366. • जयपुर : आनंद भवन, तीसरी मंजिल, संसार चन्द्र रोड, जयपुर 302001.टेलि.: 365212. • जोधपुर : मिनवां सेंटर, पहली मंजिल, स्टेशन रोड, जोधपुर 342 001, टेलि.: 645229. • कानपुर: 16/79 ई, सिविल लाइन्स, कानपुर 203001. टेलि.: 317278. • लखनऊ: रिजेन्सी प्लाजा बिल्डिंग, 5, पार्क रोड, लखनऊ 226001. टेलि.: 238502. • लुधियाना : सूर्य किरण, फेस II, 92, द माल, लुधियाना 141001. टेलि.: 441264. • नई दिल्ली : तीसरी और चौथी मंजिल, डेली तेज, 8-बी बहादुरशाह जफर मार्ग, नई दिल्ली 110002. टेलि.: 3318638. • शिमला : फ्लैट नं. 401,402, मुकेश अपार्टमेन्ट्स, फिंगास्क एस्टेट, होटल शील के समीप, शिमला - 171 003. टेलि.: 257803. • वाराणसी: पहली मंजिल, डी-58/2ए-1, भवानी मार्केट रथयात्रा, वाराणसी 221001. टेलि.: 358306.

**एनआरआई शाखा :** 28 वीं मंज़िल, कॉमर्स सेंटर -1, विश्व व्यापार केंद्र, कफ परेड, कोलाबा, मुंबई-400 005. टेलि. : 218 4184

### दुबई प्रतिनिधि कार्यालय

पोस्ट बॉक्स नं. - 29288, 17, अल-मस्कान बिल्डिंग, करामा, दुबई - यू.ए.ई., • टेलि. : 0097143356656 • फैक्स : 3356636

The state of the s

### UNIT TRUST OF INDIA

#### **MUMBAI**

UT/DBDM/R-23\$ /SPD-118/99-2000

に 17 APRIL 2000

The offer document of the Mastergrowth Unit Scheme 1993 (made open end with effect from December 01, 1999) formulated under Section 21 of the Unit Trust of India Act, 1963(52 of 1963) approved in the Executive Committee meeting held on 15.10.1999 are published herebelow.

S CHAT/TERJI

DEPUTY GENERAL MANAGER

BUSINESS DEVELOPMENT AND MARKETING



## **UNIT TRUST OF INDIA**

### **MASTERGROWTH UNIT SCHEME 1993**

OFFER DOCUMENT

The Mastergrowth Unit Scheme 1993 has been formulated under section 21 of the Unit Trust of India Act 1963 (52 of 1963), by the Board of Trustees of UTI. This offer document sets forth concisely the information about the scheme that a prospective investor ought to know before investing. The offer document should be retained for future reference.

The scheme particulars have been prepared in accordance with Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996, as amended till date, and filed with SEBI, and the units offered for public subscription have not been approved or disapproved by the SEBI, nor has the SEBI certified on the accuracy or adequacy of the Offer Document.

#### Objective of the scheme

The scheme is made with a view to providing investors an opportunity to share the growth of investment in the corporate securities particularly those of the public sector undertakings. Long term capital appreciation would be the major goal of the scheme but distribution of income can also be made.

	(HIGHLIGHTS)
۵	An Open End Growth Scheme.
	Open to resident individuals and institutions as well as to NRIs, OCBs and FIIs.
0	Minimum investment is Rs.5000/- with no maximum limit. For subsequent investments under a folio the minimum investment is Rs.1000/
0	The face value of a unit is Rs.10/
	Sale and repurchase will be made at forward pricing, based on the NAV as at the close of the day on which the application is accepted. Sale will be at NAV.
Ô	Repurchase will be at a discount not exceeding 3% of the daily NAV of the unit. Partial repurchase permitted subject to a minimum balance of Rs.5000/- per folio.
	Facility to reinvest the income, if any, will be available at NAV.
	Switchover facility from the scheme to such other equity schemes which may be announced by UTI from time to time or vice versa at NAV or NAV based price.
<b>.</b>	Currently Income Distribution, if any, by the scheme is totally tax free in the hands of investors under section 10(33) of Income Tax Act 1961. Further, being an open end equity oriented fund it will not be subject to Income Distribution tax for a period upto 31st March, 2002 under section 115R of the Income Tax Act 1961.
	Capital gains arising from capital appreciation, if any, on repurchase of units is subject to tax benefits under sections 48 & 112 of Income Tax Act, 1961.
	Investment eligible for availing of capital gains tax exemption under sections 54EA and 54EB of the Income Tax Act, 1961 subject to repurchase of units only after lock-in-period of three/seven years respectively from the date of acceptance of the application.
	Value of investment in units under the scheme is completely exempt from Wealth Tax.
ū	The Gift Tax Act, 1958 has abolished the levy of Gift Tax in respect of gifts made on or after 1st October 1998. Thus, gift of units of the scheme are fully exempt from levy of Gift Tax.

#### II. DUE DILIGENCE

### Due Diligence Certificate submitted to SEBI for Mastergrowth Unit Scheme 1993

#### It is confirmed that:

- the draft offer document forwarded to Securities and Exchange Board of India is in accordance with the SEBI (Mutual Funds) Regulations, 1996 and the guidelines and directives issued by SEBI from time to time;
- all legal requirements connected with the launching of the scheme as also the guidelines, instructions, etc. issued by the Government and any other competent authority in this behalf, have been duly complied with;
- III. the disclosures made in the offer document are true, fair and adequate to enable the investors to make a well informed decision regarding investment in the proposed scheme;
- IV. all the intermediaries named in the offer document are registered with SEBI and till date such registration is valid.

Signature

Date: 11.11.1999 Place: Mumbai

Sd/-A.N. Palwankar **Executive Director** 

Seal:

#### III. DEFINITIONS

In this scheme unless the context otherwise requires:

- application made by an applicant to the Trust for sale or repurchase of units by the Trust means the day on which the branch office of the Trust, after being satisfied that such application is in order, accepts the same. The acceptance date in respect of sale and repurchase applications received at the franchise office / collection centre will be the date of receipt of the application at the office of the Registrar or the 5th working day (7.45) from the date of its receipt thereof at the Franchise Office or Collection Centre(T), whichever is earlier
- 2) The "Act" means the Unit Trust of India Act, 1963 (52 of 1963).
- "Alternate applicant" in case of minor means the parent other than the parent who has made the application on behalf of the minor.
- 4) "Applicant" means a person who is eligible to participate in the scheme and makes an application under Clause V of the scheme and who is not a minor.
- 5) "Eligible Institution" means an eligible trust as defined in the Unit Trust of India General Regulations 1964.
- 6) "Firm", "partner" and "partnership" have the meanings assigned to them in the Indian Partnership Act, 1932 (9 of 1932), but the expression partner shall also include any person who being a minor is admitted to the benefits of the partnership.
- "Issue" means the total number of units offered and issued under the scheme for subscription under relevant application form.
- 8) "Member" used as an expression under the scheme shall mean and include the applicant who has been allotted units under the scheme. "Member" also means a "unitholder" including the persons holding units in the depository mode and both the expressions can be read synonymously.

- 9) "Non Resident Indian (NRI)", means Non Residents of Indian nationality/origin. A person shall be deemed to be `person of Indian origin' if he/she or either of his parents, or any of the grand parents, howsoever high in degree or ascent, whether of paternal side or maternal side, was born in India, as defined in the Government of India Act, 1935 as originally enacted.
- 10) "Number of units deemed to be in issue" means the aggregate of the number of units sold and remaining outstanding.
- 11) "Overseas Corporate Bodies (OCBs)," include overseas companies, partnership firms, societies and other corporate bodies which are owned, directly or indirectly, to the extent of atleast 60% by individuals of Indian nationality or origin resident outside India as also overseas trust in which atleast 60% of the beneficial interest is irrevocably held by such persons.
- 12) "Person" shall include an eligible institution as defined above.
- 13) "Registrars" means a person whose services may be retained by the Trust to act as the Registrar under the scheme, from time to time.
- 14) "Regulations" means Unit Trust of India General Regulations, 1964 made under Section 43 (1) of the Act.
- 15) "SEBI" means the Securities and Exchange Board of India set up under the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992).
- 16) "Society" means a society established under the Societies Registration Act of 1860 or any other society established under any State of Central law for the time being in force.
- 17) "Unit" means one undivided share of face value of Rupees ten in the unit capital.
- 18) "Unit Capital" means the aggregate of the face value of units sold under the scheme and outstanding for the time being.

- 19) "Unit Trust" or "Trust" means the Unit Trust of India established under Section 3 of the Act
- 20) All other expressions not defined herein but defined in the Act/ Regulations shall have the respective meanings assigned to them by the Act/ Regulations.
- 21) Words importing singular shall include the plural and all reference to masculine gender shall include the feminine and vice versa.

#### IV RISK FACTORS

- Mutual Funds and securities investments are subject to market risks and the NAV of the units issued under the scheme may go up or down depending on the factors and forces affecting the capital markets.
- 2. Performance of previous schemes/plans is not necessarily an indication of future results. There can be no assurance that the objective of the scheme will be achieved.
- Mastergrowth Unit Scheme 1993 is only the name of the scheme and does not in any manner indicate the quality of the scheme.
- **Derivatives:** Trading in derivative securities like options & futures is a highly specialised activity and entails greater risk than ordinary investment. Even though the sche ne intends to use the activity of trading in agrivatives only for portfolio hedging purposes, the overall market in these segments could be highly speculative due to the actions of the other participants in this market. The success of trading in derivatives depends upon the ability of the fund manager in predicting the future movement of the market and if the fund manager is incorrect in their prediction the performance of the fund could diminish compared to what it would have been if this investment strategy had not been used.
- 5. Investment in overseas market: The success of investment in overseas market depends upon the ability of the fund manager

- in understanding of those market conditions & analysing the information, which could be different from Indian markets. As this would involve operations in foreign markets there could be exchange rate fluctuations risk besides market risk.
- Stock Lending: It is one of the means of earning additional income for the scheme with least risk. The risk could be in the form of non-availability of ready stock for sale during the period the stocks remain lent. The scheme would be exposed to risk through stock lending activity through the possibility of default by the borrower/ intermediary in repaying the securities. However, the risk would be adequately covered by taking in of suitable collateral from the borrower by the intermediary involved in the process. UTI will have a lien on the collateral. UTI will also have other suitable checks and controls at various places to minimise any risk involved in the securities lending process.

#### V. UNITS & OFFER

With effect from 1st December, 1999 when the Mastergrowth Unit Scheme 1993 (Mastergrowth) becomes open end the unitholder will be governed by the provisions laid out in this offer document unless otherwise stated.

- 1. This scheme shall be called the Mastergrowth Unit Scheme 1993.
- 2. The face value of each unit issued under the scheme shall be ten rupees.
- 3. The scheme shall be an open end scheme.
- 4. The sale under the scheme shall be kept open throughout the year except during book closure not exceeding 45 days in a year. Provided, however, the Executive Committee of the Board of Trustees of Unit Trust of India/ Chairman may suspend the sale of units under the scheme at any time in circumstances like war, disruption of trading in Stock Exchanges and other socio-economic factors, after giving 7 days notice in newspapers or in such other manner as may be decided by the Unit Trust.

#### 5. Application for units:

An application for units may be made by any resident and NRI as indicated below.

- a resident individual or a NRI either singly or jointly with another or upto two other individuals on joint/anyone or survivor basis.
- ii) a parent, step-parent or other lawful guardian on behalf of a resident or a NRI minor. An application cannot be made by an adult and minor jointly.
- iii) an eligible institution as defined under the scheme including Private Trust being irrevocable trust and created by an instrument in writing.
- iv) a Financial Institution
- v) a society as defined under the scheme.
- vi) a registered co-operative society.
- vii) a Bank including Scheduled Bank, Regional Rural Bank, Co-Operative Bank etc.
- viii) a body corporate including a company formed under the Companies Act, 1956 or established under State or Central Law for the time being in force
- ix) a Hindu Undivided Family both resident and non-resident.
- x) an Army/Navy/Air Force/Paramilitary Fund
- xi) a partnership firm.

An application by a partnership firm shall be made by not more than three members of the firm and the first named person shall be recognised by the Trust for all practical purposes as the member.

- xii) a Public Sector Undertaking (PSU)
- xiii) an Overseas Corporate Body owned by NRIs to the extent of atleast 60%.
- xiv) a Foreign Institutional Investor (FII) registered with SEBI.

#### 6. Minimum amount of investment

Application shall be made for a minimum of Rs.5000/-. There is no maximum limit and units will be allotted upto three decimal places. For subsequent investment under a folio the minimum investment is

Rs.1,000/-. In case of investment of Rs.50,000/- and above, the investor is advised to furnish Income Tax P.A.N./G.I.R. number and I.T. Circle address if he/she is having so.

#### 7. Listing

The units of the scheme issued in 1993 and remaining outstanding are listed on the major stock exchanges. On open ending it is proposed to delist such units from the date to be announced by the Trust.

#### 8. Statement of Account

- For units sold from 1st December, 1999 and thereafter the Trust shall issue a statement of account, not later than 6 weeks from the date of acceptance of application.
- 2) Every member will receive an updated statement of account each time any additional purchase or partial repurchase or switchove or transfer of the units pursual to clause 9(a) & 9(c) below or rematerialisation of units held in depository mode.
- 3) The non resident Indian may choose any one of the following modes of despatch of statement of account
  - i) At the applicant's Indian/foreign address

OR

- ii)At the address of the NRI applicant's relative in India.
- 4) Pursuant to sub clause V(7) above, while a unit certificate is not transferable both unit certificate/statement of account are equally valid evidence of admission of the investor into the scheme.

Exchange of statement of account/unit certificate when it is mutilated, defaced, lost etc.:

In such cases a atement of account will be issued based on a simple request.

Transfer/Pledge/Assignment of units
 a) Transfer facility - units issued pursuant to this offer document

Units issued pursuant to this offer document

will not be listed on any stock exchange. The statement of account to be issued to the member will not be transferable. Since Mastergrowth is an open end scheme and is available for sale/repurchase on an on going basis at NAV/NAV based price, as such a transfer facility is not required. However, if a transferee becomes a holder of units by operation of law or upon enforcement of a pledge (as given in (b) below) or due to death, insolvency or winding up of the affairs of sole holder or survivors of a joint holder then subject to production of such evidence which in the opinion of the Trust is sufficient, the Trust will effect the transfer if the intended transferee is otherwise eligible to hold units. Also the units issued in 1993 and remaining outstanding will be allowed to be transferred until formalities regarding delisting are completed. Units which have been dematerialised with National Securities Depository Limited (NSDL) will have the transfer facility till formalities regarding withdrawal from the depository are completed.

#### b) Pledge/assignment of units:

The members may pledge/assign units in favour of banks/other financial institutions as a security for raising loans. Units can be pledged by completing the requisite forms/ formalities as may be required by the Trust. The Trust will record a pledge/charge/lien against units pledged. The pledger may not redeem units so pledged until the bank/ financial institutions to which the units are pledged provides the written authorisation to the Trust that the pledge/charge/lien may be removed. As long as the units are pledged, the pledgee bank/financial institutions will have complete authority to redeem such units. However if pledged units are received for repurchase/transfer, from the member, Trust has right to redeem or transfer such units.

#### c) Transfer of units issued in 1993

Transfer of units issued in 1993 and remaining outstanding, till they are delisted as stated in clause 7 above will be subject to the following:

(i) Transfers to be effected only by and between transferors and transferees who are capable of holding units. The Trust shall not be bound

to recognise any other transfer.

- (ii) Duly stamped prescribed transfer deed with the relative unit certificate is lodged with any of the offices of the Registrar appointed for the purpose.
- (iii) Any transfer deed lodged with or accepted by any of the offices of the Trust shall be forwarded to the nearest office of the Registrar.
- (iv) Every instrument of transfer shall be signed by the transferor (all the transferors in case of joint holding) and the transferee (all the transferees in case of joint purchase) and the transferor shall be deemed to hold units until the name of the transferee is entered in the register of members by the Registrar.
- (v) The Registrar may require such evidence as they may consider necessary in support of the title of the transferor or his right to transfer units.
- (vi) The Registrar may, subject to compliance with such requirements as they deem necessary, dispense with the production of the original unit certificate, should it be lost, stolen or destroyed.
- (vii) Upon registration of transfer of units all instruments of transfer and the unit certificate may be retained by the Registrar.
- (viii) The Registrar recognising and registering a transfer may endorse the original or issue a fresh unit certificate/statement of account to the transferee.
- (ix) Under special circumstances, holding of units by a company or other body corporate with another company or body corporate or an individual/individuals, none of whom is a minor, will be considered by the Trust.
- (x) Subject to the provisions contained, hereinabove the Trust shall register the transfer and issue the statement of account to the transferee within 30 days from the date of lodgement of the unit certificate together with the relevant instrument of transfer. In case of joint transferees, the statement of account will be sent to and all payments in respect of the holding will be made only in the name of the first member.

#### 10. Termination of the scheme;

The duration of the solution is indefinite.
 The Trust may however, terminate and initiate

- steps to wind it up under the following circumstances:
  - a) if the outstanding unitholding goes below rupees one crore (face value).
  - b) on the happening of any event which in the opinion of the Trust requires the scheme to be wound up, or
  - c) if 75% of the members pass a resolution that the scheme be wound up; or
  - d) if the SEBI so directs in the interest of the members of the scheme
- ii) Where the scheme is wound up in pursuance of sub clause(i) above, the Trust shall give notice of the circumstances leading to the winding up of the scheme to SEBI and in two daily newspapers having circulation all over India and also in a vernacular newspaper circulating in Mumbai at least a week before the termination is effected.
- iii) On and from the date of advertisement of the termination, the Trust shall
  - a) cease to carry on any business activities in respect of the scheme.
  - b) cease to create and cancel units in the scheme.
  - c) cease to issue and redeem units in the scheme.
- iv) The Board of Trustees shall call a meeting of the members to consider and pass necessary resolution by simple majority of the members present and voting at the meeting for authorising the Trustees or any other person to take steps for winding up.of the scheme.
- a) The Board of Trustees or the person authorised under sub clause (iv) shall dispose of the assets of the scheme in the best interest of the members of the scheme.
  - b) The proceeds of sale made in pursuance of sub clause (v) (a) above, shall, in the first instance be utilised towards discharge of such liabilities as are properly due under the scheme and after making appropriate provision for meeting the expenses connected with such winding up, the balance shall be paid to the members in proportion to their respective interest in the assets of the scheme as on the date when the decision for winding up was taken.

- vi) On completion of the winding up, the Trust shall forward to the SEBI and the members a report on the winding up containing particulars such as circumstances leading to the winding up, the steps taken for disposal of assets of the scheme before winding up, expenses of the scheme for winding up, net assets available for distribution to the member and a certificate from the auditors of the scheme.
- vii) Notwithstanding anything contained hereinabove, the application of the provisions of SEBI (Mutual Funds) Regulations, 1996 in respect of disclosures of half yearly reports and annual report shall continue until winding up is completed or the scheme ceases to exist.
- viii) After the receipt of the report referred to in item (vi) above, if the SEBI is satisfied that all measures for winding up of the scheme have been completed, the scheme shall cease to exist.
- ix) The Trust shall pay the repurchase value as early as possible but within 10 working days from the date of receipt of the statement of account alongwith a request letter and other procedural and operational formalities are complied with.
- x) In case of NRI investors, repurchase proceeds will be remitted depending upon the source of investment as given below:
  - a) Where units have been purchased out of remittance in foreign exchange from abroad or from the proceeds of the member's FCNR deposits or from funds held in member's Non-Resident External(NRE) Account with a bank in India, the proceeds can be remitted to the member in foreign currency or credited to NRE or Non-Resident Ordinary (NRO) account or paid to his relative in India.
  - b) Where units have been purchased while the applicant was a resident in India or out of funds held in members NRO Account, the maturity proceeds will be sent either to the investors bankers in India for credit to his NRO account or to a relative of the investor in India.

#### VI. EXPENSES

1) i) Initial issue expenses for the schemes

launched during the financial year 1998-99 are as follows:

Scheme (%	Expenses of funds collected)
MIP 98 (III)	2.81
MIP 98 (ÎV)	2.95
IISFUS 98 (II)	0.14
MIP 98 (V)	3.06
MEP 99	34.08
CGGF (re-launch)	7.82
RUP (re-launch)	9.40
MIP-99	2.38
GSF Brand Value	5.55
GSF Pharma	4.84
GSF Software	4.83
GSF Petro	4.85
GSF Service	4.89

ii) The expenses borne by the Trust (by charge to DRF) in respect of schemes launched during the financial year 1998-99 are:

Scheme	Expenses (% of funds collected)
MEP 99	28.08

 i) Recurring expenses: The following expenses will be charged to the scheme on a recurring basis. Estimated annual recurring expenses are as under:

Items As	% of average daily NAV
Administrative Expenses Custodial Fees Contribution to DRF Staff Welfare Fund Registrars Fees Marketing & Sales Promotion	0.90 0.50 0.25 0.10 0.50 0.25
Total	2.50

- ii) The above are estimates and are subject to change inter se as per actual expenses incurred.
- iii) The total annual recurring expenses of the scheme including administrative expenses, contribution to Development Reserve Fund and Staff Welfare Fund shall be subject to the following limits:
- a) On the first Rs.100 crores of the average daily net assets 2.50%

- b) On the next Rs.300 crores of the average daily net assets 2.25%
- c) On the next Rs.300 crores of the average daily net assets -2.00%
- d) On the balance of the assets 1.75%
- iv) Administrative expenses, contribution to Development Reserve Fund and contribution to Staff Welfare Fund will not exceed the limits specified under clause 2 of regulation 52 of SEBI (MFs) Regulations, 1996, namely:
- a) One and quarter of one percent of the daily average net assets outstanding in each accounting year for the scheme as long as the net assets do not exceed Rs.100 crores, and
- b) One percent of the excess amount over Rs.100 crores, where net assets so calculated exceed Rs. 100 crores.
- 3) While UTI does not charge any investment management and advisory fees as provided in the SEBI (Mutual Funds) Regulations, 1996 it will ensure that the annual recurring expenses shall remain within the limits specified under regulation 52 of SEBI (Mutual Funds) Regulations, 1996.

# 4) Development Reserve Fund (DRF) contribution

- i) A sum equal to 0.25% p.a. of the daily average Net Asset Value of the scheme shall be set aside as contribution towards the DRF of the Trust. DRF contribution will be part of the recurring expenses.
- ii) The Trust instituted this fund in the year 1983-84 as a common fund to enable the Trust to meet the expenditure in respect of research & developmental work in connection with the introduction of new schemes, innovation of new systems and procedures at the conceptual stage and also various other productional & developmental work not related to or linked with any particular scheme itself. The Fund is also utilised for Economic and Capital Market Research, Management & Professional Training, Surveys and Market Research for the Trust, Marketing and Corporate image building efforts that are not connected to any specific scheme, Human Resource Development efforts with long term effects

and which may relate to the Trust's future activities and for meeting the shortfall, if any, in the assured rate of return of any of the schemes of the Trust as well as the issue expenses for no-load schemes.

#### 5) Staff Welfare Fund Contribution

A sum equal to 0.10% p.a. of daily average Net Asset Value of the scheme shall be set aside as contribution to the Staff Welfare Fund. The Trust has instituted the Staff Welfare Fund for the welfare of its employees which shall include relief in distress, medical relief, health relief or for similar other purposes.

#### VII.SALE OF UNITS

## 1. Sale contract/issuance of statement of account

- a) The price at which a unit will be sold by the Trust will be hereinafter referred to as "Sale Price". The sale price of units will be on forward pricing basis at NAV as at the close of the day on which the application is accepted. The contract for sale of units by the Trust shall be deemed to have been concluded on the acceptance date. On such conclusion of the contract for sale, the Trust shall as soon thereafter as possible, issue to the applicant statement of account. A statement of account issued by the Trust to the eligible institution, firm or body corporate shall be made out in the name of the eligible institution/firm/body corporate. The Trust shall not incur any liability for loss, damage, misdelivery or non-delivery of the statement of account so sent.
- b) In respect of all applications for sale/repurchase received and accepted at UTI branch offices or received at Registrar's office [please see III (1)] by 2 p.m. on a particular day the applicable NAV will be that of the same day. All applications received and accepted after 2 p.m. will be governed by the NAV of the next working day.
- c) Non-individual applications alongwith required documents will be accepted only at UTI offices.
- d) The Trust shall send the statement of account not later than 6 weeks from the date of acceptance of application.

### 2. Mode of Payment

a) The payment for units by an applicant shall

be made by him alongwith the application in cash, cheque or draft. When applications are submitted at UTI branch offices, cheques or drafts should be drawn on branches of banks within the city/town where the UTI branch office at which the application is tendered is situated.

- b) If the payment is made by a cheque/draft, the date of receipt of the application will, subject to such cheque/draft being realised, be the date on which the application is received by the branch office of the Trust or authorised collection centre.
- c) If, the application amount is less than the minimum investment under the scheme, the entire amount shall be refunded to the applicant at his cost without any interest or in such manner as the Trust may deem fit.
- d) NRIs should submit their applications preferably at the NRI Branch, Mumbai or at any of the Branches of UTI alongwith NR(E)/NR(O) cheque or a rupee draft payable at the place where the application is submitted.

# 3. Mode of payment for NRI investment with repatriation benefits

The investments by NRIs/OCBs shall carry the right of repatriation of capital invested and income earned thereon and capital appreciation so long as the investor continues to be resident outside India. Investment in these cases can be made through one of the following modes:

- a) By a draft in rupees issued in favour of UTI by a bank/exchange house operating outside India drawn on their Indian correspondent banks.
- b) By a cheque drawn on the investor's NRE account maintained with a bank in India.
- c) By a cheque/draft issued from the proceeds of FCNR deposits of the investor.

**Note:** Payment in Nepalese and Bhutanese currencies are not accepted.

# 4) Mode of payment for NRI investment without repatriation benefits

 Where funds held in NRO accounts are utilised for purchase of units, the funds so invested and capital appreciation (if any), will not qualify for repatriation out of India. Similarly, investments in units purchased in rupees while the investor was a resident of India and becomes non-resident subsequently will not qualify for repatriation of sale proceeds of units.

b) As per RBI circular A.D.(M.A. Series) No. 18 dated August 19, 1994 the entire income distribution earned thereon during the financial year 1996-97 and onwards will qualify for full repatriation. In such cases UTI will make payment in Rupees for credit to NRO A/C. Investors are advised to contact their banks/tax consultants if they desire remittance abroad of the income distribution on units.

# 5. Application by and registration as a member of the scheme of eligible institutions, minors, etc.:

- Eligible institutions, body corporate, and societies (including co-operative societies) may be registered as members.
- ii) Eligible institutions, bodies corporate or societies shall whenever required submit to the Trust all the relevant documents showing the applicants' competence to invest in units, such as Memorandum and articles of association, Bye-laws etc. an authorised copy of the resolution by the managing body etc. authorising investment in units and a copy of the requisite Power of Attorney.
- iii) An adult, being a parent, step-parent or other lawful guardian of a minor may hold units and deal with them in accordance with and to the extent provided, in subsection (2A) of Section 21 of the Act. Such adult if so required shall furnish to the Trust, in such manner as may be specified, proof of the age of the minor and his capacity to hold and deal with units on behalf of the minor. The Trust shall be entitled to act on the statements made by such adult in the application form without any further proof.
- iv) A firm shall be registered as a member and the statement of account shall be made in the name of the firm.

# 6. Right of the Trust to accept or reject application:

The Trust shall have the right at its sole discretion

to accept and/or to reject an application for issue of units under the scheme. The Trust shall reject an application for issue of units in the following circumstances:

- the application is received with less than the minimum investment of Rs. 5000/- and Rs.1000/- in respect of initial investment and subsequent investment per folio thereafter respectively.
- ii) the application has not been signed by the first applicant
- iii) the applicant is not eligible to invest in the scheme. Any decision of the Trust about the eligibility or other of a person to make an application under scheme shall be final.
- iv) In case the application is found to be incomplete, the same will be liable for rejection.

# Any application without the first applicant's bank particulars will be liable to be not accepted.

Refund in such rejected cases will be made after compliance of requisite operational and procedural formalities without incurring any liability, whatsoever, for interest or other sum.

# 7. Applicant to comply with requirements under the scheme before being issued units:

- a) Persons applying for units under the scheme on behalf of a minor shall satisfy the Trust about their eligibility to make an application and comply with all requirements as laid down by the Trust such as submission of the Birth Certificate in case of minor.
- b) An adult, being a parent, step-parent or other lawful guardian of a minor may hold units and deal with them in accordance with and to the extent provided, in subsection (2A) of Section 21 of the Act. Such adult if so required shall furnish to the Trust, in such manner as may be specified, proof of the age of the minor and his capacity to hold and deal with units on behalf of the minor. The Trust shall be entitled to act on the statements made by such adult on the application form without any further proof.
- c) Applications for units on behalf of bodies

like Partnership Firms/Co-operative Societies/Bodies Corporate/Companies shall be accompanied by certified copy of Partnership Deed/Bye-Laws of the Society/Statute governing the Body Corporate/Memorandum and Articles of Association of the Company together with Resolution of the governing Body authorising investment in the scheme. At the time of repurchase of the units, resolution of the governing body authorising repurchase and authorisation of the concerned official(s) of the Body to comply with the formalities and collect the repurchase cheque will have to be submitted.

- d) Person who holds units under a false declaration shall be liable to have the unitholding cancelled and the name deleted from the register of members.
- e) In aforesaid cases, the Trust shall have the right to repurchase the units at par or NAV whichever is lower after deduction of 25% as penalty or at such price as may be decided by the Trust, and recover the Income Distribution, if any, wrongly paid from out of the repurchase proceeds and return the balance. The amount shall not carry any interest irrespective of the period it takes the Trust to effect the repurchase and to remit the repurchase proceeds to the applicant.

#### 8. Nomination by members

- Nomination facility is available only for individuals applying on their own behalf i.e. singly or jointly upto two.
- ii) Only one person can be nominated.
- iii) Minors including a NRI minor can be nominated.
- iv) Nomination of NRIs is subject to requirements of the RBI prescribed from time to time.
- v) In case of payment to NRI nominee in the event of death of the member, the payment will be made to the nominee's NRO a/c in Indian Rupees only.
- vi) Nomination can be changed at any time during the currency of the scheme.
- vii) Applicant being either parent or lawful guardian on behalf of a minor, an eligible institution, societies, bodies corporate, HUF and partnership firms and shall have no right to make nomination.

- viii) Other provisions will be to the extent provided in the regulations.
- The facility of the statutory nomination is ix) available to a member under Section 39A of the Unit Trust of India Act, 1963. Accordingly, where a nomination in respect of any unit has been made in accordance with the UTI General Regulations, 1964, the amount payable to the member in respect of the said unit shall, on the death of the member, vest in and be payable to the nominee in any case subject to any right, title, claim or other interest of any other person to or in respect of the said units as provided in such regulations and subject to any charge or encumbrance over the said units. Payment made by the Trust as aforesaid shall be a full discharge to the Trust from all liability in respect of the said units.

#### VIII. REPURCHASE OF UNITS

- Repurchases will be open throughout the year except during the book closure not exceeding 45 days in a year.
- The repurchase price of the unit of Mastergrowth 1993, shall be arrived at by deducting from the unit NAV a sum not exceeding 3% of the NAV to meet brokerage, commission, taxes and other administrative charges, expenses as also impact costs in relation to realisation of the investments.
- 3. Repurchase will be effected on receipt of the repurchase request slip. Partial repurchase shall be permitted subject to the member maintaining a minimum balance of Rs.5000 per folio to be computed at the repurchase price applicable as on the date of acceptance of repurchase application.
  - The contract for repurchase shall be deemed to have been concluded on the acceptance date for repurchase.
- 4. In the event of partial repurchase, depending on the number of units retained by him, the member shall be issued a fresh statement of account. No interest shall be payable on the repurchase proceeds.
- In the event of the death of the member/s and on surrender to the Trust by the legal representative of the statement of account, the request letter for repurchase of units

outstanding to the deceased member the Trust shall on compliance with the requirements of did some more conscious wall the recognition of date, reputablishes the units in accompance with color with a carguidelines as may be formulated by the live. and pay the sustanding another thronic. date of intrement of the deline life icour representative of the member may in had of receiving the repurchase value of the aux to the credit of deceased shall be pained and to hold the units as a member and continue to remain registered as a member and shall be issued a statement of account in his her name in respect of units so desired to he held subject to the conditions recarding minimum holding.

6. Payment for entils reputchased by the lines after the deductions, if any chall be needed within 10 working clays (provided for application is in order) from the entire receipt of the reputchase request direct the centre where the reputchase to quastitate processed.

No interest shall, on any account, be rayable on the amount due to the applicant and the cost of remittance (including postage) or of realisation of cheque or draft sent by the Trust shall be borne by the applicant.

 In case of non-resident investors, repurpasse proceeds will be remified depending upon the source of investment as mentioned a sub-clause V 8(3) titled 'Statement of Account.

## 8. Restrictions on sale and repurchase of units:

Notwithstanding anything contained in any provision of the scheme, the Trust shad not be under any obligation to sell or repurchase units

- i) on such days as are not working days; and
- ii) during the period (as notified by the Trust) when the register of members is closed for any purpose as notified by the Trust.

#### Explanation:

For the purpose of this scheme the term "working day" shall mean a day which has not been ruther

 notified under the Negotiable Instruments Act, 1881 to be a public holiday in the State of Maharashtra or such other States where the Trust has its offices; or

 notified by the Trust in the Gazette of India as a day on which the office of the Trust will be closed.

#### 9. Switchover

- Members under the scheme will be permitted to switch over their investment from the scheme to such other comes anchemes or vice versa which may be allowed by the Trust from time to time. In such a case they may apply for the switchover by submitting their request in the prescribed form duly signed alongwith the statement of account/unit certificate duly discharged.
- If the switchover will be effected at NAV or MAC based price as may be decided by the Trust.
- (iii) Partial switchover from the scheme to such other equity schemes or vice versa which may be announced by the Trust from time to time should satisfy the condition of holding announcement involvement time, under both the schemes. The Trust shall retain the statement of account unit certificate for cancellation and the member, shall be issued tresh statement of account unit certificate as the case may be, of both the schemes.
- iv) invastment made in the scheme for the purpose of availing benefits under section 54EA/ 54EB of the income Tax Act 1961 shall not be permitted to be switched over the expiry of the lock-in-period of 3 and 7 years respectively.

#### IX. INCOME DISTRIBUTION

- a) Although growth wither objective of the schume, the Trust may depending upon the recome under the scheme, declare income distribution under the scheme from these to time.
- b) Such of the members whose names appear in the register of members as at the close of registers prior to the declaration of income distribution by the scheme shall be entitled to receive the some so distributed under the scheme.
- c) The income distributed by the scheme shall be paid through ECS, wherever such facility is available or by a cheque or warrant

outstanding to the deceased member, the Trust shall on compliance with the requirements laid down in connection with the recognition of claim, repurchase the units in accordance with such rules and guidelines as may be formulated by the Trust and pay the outstanding amount upto the date of settlement of the claim. The legal representative of the member may instead of receiving the repurchase value of all units to the credit of deceased shall be permitted to hold the units as a member and continue to remain registered as a member and shall be issued a statement of account in his/ her name in respect of units so desired to be held subject to the conditions regarding minimum holding.

6. Payment for units repurchased by the Trust after the deductions, if any, shall be made within 10 working days (provided the application is in order) from the date of receipt of the repurchase request slip at the centre where the repurchase requests are processed.

No interest shall, on any account, be payable on the amount due to the applicant and the cost of remittance (including postage) or of realisation of cheque or draft sent by the Trust shall be borne by the applicant.

 In case of non-resident investors, repurchase proceeds will be remitted depending upon the source of investment as mentioned in sub-clause V 8(3) titled 'Statement of Account'.

# 8. Restrictions on sale and repurchase of units:

Notwithstanding anything contained in any provision of the scheme, the Trust shall not be under any obligation to sell or repurchase units:

- i) on such days as are not working days; and
- ii) during the period (as notified by the Trust) when the register of members is closed for any purpose as notified by the Trust.

### Explanation:

For the purpose of this scheme the term "working day" shall mean a day which has not been either

 notified under the Negotiable Instruments Act, 1881, to be a public holiday in the State of Maharashtra or such other States where the Trust has its offices; or

 notified by the Trust in the Gazette of India as a day on which the office of the Trust will be closed.

#### 9. Switchover

- Members under the scheme will be permitted to switchover their investment from the scheme to such other equity schemes or vice versa which may be allowed by the Trust from time to time. In such a case they may apply for the switchover by submitting their request in the prescribed form duly signed alongwith the statement of account/unit certificate duly discharged.
- ii) The switchover will be effected at NAV or NAV based price as may be decided by the Trust.
- iii) Partial switchover from the scheme to such other equity schemes or vice versa which may be announced by the Trust from time to time should satisfy the condition of holding minimum investment limit under both the schemes. The Trust shall retain the statement of account/ unit certificate for cancellation and the member shall be issued fresh statement of account/ unit certificate as the case may be, of both the schemes.
- iv) Investment made in the scheme for the purpose of availing benefits under section 54EA/ 54EB of the Income Tax Act 1961 shall not be permitted to be switchedover before the expiry of the lock-in-period of 3 and 7 years respectively.

#### IX. INCOME DISTRIBUTION

- a) Although growth is the objective of the scheme, the Trust may depending upon the income under the scheme, declare income distribution under the scheme from time to time.
- b) Such of the members whose names appear in the register of members as at the close of registers prior to the declaration of income distribution by the scheme shall be entitled to receive the important property of the scheme.
- c) The income distributed by the scheme shall be paid through ECS, wherever such facility is available or by a cheque or warrant

17-79G1/2000

THE CONTROL OF THE CONTROL OF THE TOTAL THE TRANSPORT OF THE THE CONTROL OF THE TRANSPORT OF THE THE THE TRANSPORT OF THE TRA

- encashable at the branches of such bank/s as the Trust may specify under pre-payment arrangements with the bank/s.
- d) In case of declaration of income distribution, the Income Distribution Warrants shall be despatched within 42 days from the date of declaration of the income distribution.

#### e) Reinvestment of incarae distributed:

The member may opt for reinvestment of income declared by the scheme, if any, in further units. In the event of an exercise of such an option the whole or the income on his unitholding, after deduction of tax. if any, instead of being paid to the member in the manner provided in Clause IX (c) bereinabove shall be reinvested in further units of the scheme at NAV

# f) Bank particulars of investors: Electronic Clearing Service:

- In order to avoid fraudulent encashment of Income Distribution Warrants/Repurchase Liegues/Maturity cheques, SEBI has made in andatory for investors, in their own interest to give bank particulars at the appropriate place in the application form. Applications without bank particulars will not be accepted. Accordingly, applicants residing outside the eleven cities given at item (ii) below are requested to give the full particulars of their bank account (i.e. nature of account, account number and name of bank) at the appropriate space in the application form as well as on the acknowledgement receipt portion for record. Income Distribution Warrants/repurchase cheques will then be made out in the name of the member with the bank particulars for crediting the member's account so specified and sent to them.
- ii) Currently ECS facility is being made available to investors from Mumbai/Calcutta/ Chennai/ New Delhi/ Ahmedabad/ Baroda/ Pune/ Bhubaneshwar/ Bangalore/ Hyderabad/ Jaipur for direct credit to their bank accounts at the respective centres and where the amount of single instrument does not exceed Rs.5,00,000/-. The investor will be given a statement giving details of credit to his bank account.

- iii) The bank branch of the investor will credit his account and indicate the credit entry with "ECS" in the passbook/statement of bank account. The applicant is requested to fill up the particulars of name and address of his bank, nature and number of account, 9 digit Bank and branch MICR code no. etc. in the application form.
- iv) In case the response to this facility is not sufficient enough or for any other reasons, the Trust may pay the income by issue of income warrants instead of paying income through "ECS".

# g) Income Distribution to NRI/OCBs investors

Income distribution to NRI/OCBs investors shall be made as per the Exchange Control Regulations. The present position regarding payment of income is as follows:

The warrant can be issued in the name of the member and sent to a relative who is resident in India for crediting the NRE/NRO account of the member, as the case may be.

OR

- ii) The warrant can be issued in the name of a relative who is resident in India and sent to him for being credited to his account.
- h) ECS facility is also available to NRI investors who have their own bank accounts in Mumbai. For those NRI investors who wish to credit the income distribution to their resident relative's account, ECS facility could be extended to them at places as indicated in sub clause IX (f) (ii).

# X. INVESTMENT OBJECTIVES, POLICIES & STOCK LENDING

### 1. Investment Objective:

It shall be the endeavour of the scheme to invest upto 50% of the funds in equities and equity linked securities issued by Public Sector Undertakings and remaining in other equities, convertible and non convertible debentures of companies and other capital and money market instruments. The portfolio composition of investments will be with a view to achieve as far as practicable long term growth by reinvesting capital gains if any.

- a) It shall be within the discretion of the Trust to decide about the composition of portfolio, subject to restrictions on investments and making income distribution having regard to the growth of the scheme, the interest of investors and other relevant factors.
- b) No fixed allocation will normally be made for money market instruments. Investment in money market instruments will be kept to the minimum so as to be able to meet the liquidity needs of the scheme. Also, pending deployment of funds of the scheme in securities in accordance with its investment objective, as stated above, the Trust may invest in money market instruments.
- c) The Trust retains the option to alter the asset allocation for a short term period on defensive consideration

#### 2. Fundamental Attributes

- a) "Fundamental attributes" mean the following.
  - i. Type of scheme: Mastergrowth Unit Scheme 1993 is an equity scheme made open ended with effect from December 01, 1999.
  - ii. Investiment objective: as provided under clause X of this offer document.
  - iii. Terms of issue: provisions in this offer document in respect of repurchase and expenses.
- b) Any change in the fundamental attributes of the scheme will be carried out only with the consent of not less than three-fourths of the members. Further, in the event of a change in the fundamental attributes those who do not give their consent will be allowed to redeem their unit holdings in the scheme.
- c) The Board may from time to time add to or otherwise amend this scheme and any amendment addition thereof will be notified in the Official Gazette as required in terms of section 21(4) of the UTI Act, 1563
- d) Any charge/amendment/modification of the fundamental attributes of the scheme will be made with the prior approval of the SEBI. In respect of other changes/amendments/modifications not being of fundamental nature and not affecting the interest of the investor adversely, SEBI will be kept informed.

#### 3. Investment Policies

- No term loans will be advanced by this scheme.
- ii) The Trust shall buy and sell securities on the basis of deliveries and shall in all cases of purchases, take delivery of relative securities and in all cases of sale, deliver the securities and shall in no case put itself in a position whereby it has to make short sale or carry forward transaction or engage in badla finance.
- iii) The Trust shall get the securities purchased by it transferred in its name.
- In appropriate circumstances, may use techniques and instruments, such as futures and options and other derivatives subject to applicable regulations and counter-party risk assessment, as and when they become permissible in the Indian market, for the purposes of achieving the investment policy of the scheme or hedging or minimising the risk.
- A) The scheme will participate in the stock lending programme, in accordance with the terms of securities lending scheme announced by SEBI. The activity shall be carried out through some approved intermediary.
  - b) The maximum exposure of the scheme to a single intermediary in the stock lending programme at any point of time would be 10% of the market value of the equity portfolio of the scheme.
  - c) If mutual funds and UTI are permitted to borrow stocks the scheme may in appropriate circumstances borrow stocks in accordance with SEBI guidelines in that regard.
- by overseas/foreign companies and listed abroad or securities issued by Indian corporates to foreign/overseas investors and listed on foreign stock exchange directly by subscribing to such issues or purchasing them on foreign stock exchanges in accordance with the SEBI/RBI guidelines in that regard from time to time.
- vii) The scheme shall not make any investment

The state of the s

- a) any unlisted security of an associate on group company of the Trust, or
- b) any security issued by was of an area placement or an associate or group countries of the June or
- of the hand securities of personal security of the flust which in in casess of Bullion the net aspets of all the schemes of deciment
- viii) the services of UTI Securities for a par-Limited (CTI SEU) a stock-broking from and whall comed by UTI may be willowed that securities fransactions, or the others, it per the policies and subject in the linar. laid down by the Board of Trustees or the Trust, UTI SEL was see up in 1994 with registered office at Municar
- 4. Corporate investment in the Transi's schemes and the Truck's investments in these companies.
- List of schemes wherein various constants have mised if more than "If of the notice of value of a schemo as on Puruly 99.

in. No		Name of Communication of the C
1	IISFUS 97	Hindustan Look i
2	OH-MMI	The Aluneautod Electrical Ca. 146 84CH UTI Back and
3	UTIEF	ICIC.
Ą.	MIP 57 (11)	Counter Born on Commence
t ,	NSFUS 97(L)	Tug Pearlos General Finance & Investoria Co. Ltd. State Bank of India
5	IISFUS 98	Scate Bank of India Union Bank of India
į	IISFUS98(II)	National Hursing Bent
8	UTi Bond Fund	IDSI IIC Ltd. Bronett Columna Ltd. 198
Ç	Master Value Unit Fran	State Bank of India

- bank in Baroda ful Mostar Miles 1 116 Obental Bank of Commerce State Bank of India Dist
- It should become brain bonk of Hyderabad tinilly and . . . . .
- of come to Both of the Eulege Stanh & of the second Chausais Hd. Phi Bank Man
- In an east forth of the But of the devalue and the state of t
- has been been a coale been of Indore iedživiskosta ir stieromus Sahay<mark>akan.</mark> Pisarviska seet**asve Bank**
- The in the control of the Buch of the detailed
- I was a local by the work in more the real carrie of the fr. the above mineral Herring medicales on an

		w . see was		Rs	ctore
e i i kanada e e	,1.	1 - 21	11 4112	٠D.	fc tal
* * * * * * *	+ #	12 m 1	L di	\$15g	
11.32.13	. '	·•·			
Les List Walls of S	1 - 210	\$2.7p	or of €	9.00	u 65
in the second of	1.				
1 31 1 2 964 2 6 10	(F) (j)	44.616	ra (Troj) - t	1 100	i) (p)
Faces of Allegans	3 សន្តិ	47 Qu.	1. 11:	197	1 . 12 .
4. 3	and it	5% 13	ti eta i	€ů,€	354.13
the control for the	250 13	9 (9)	0 44 (	00,0	1506.97
er en	1 d a	g No. of Co.	$t_{i}\left( p^{n-i}\right)$	101	17.14
toward Com.	(4.93	HHA	then (	00	0 tro
eg_ +t	16 12	1411 3.	ئى ئىرە ئىيىر	000	2323 <b>8</b> 0
The Control of State of the Control	1723	112,000	* 00 ×	reg	56 31
1700 Conditions we will still a district to the conditions of the	9 80	रंग् (१९)	11 +j{+ -j	(H)	73 FeA

المنافق ال

Company Name	Launy	Debi	'Errni	MI G	fota,
	(Cost)	(Cost)	Loan	5.15	
ICRA	2.92	0 (:0	0.00	(,0)	202
IOBi	355 71	1955.88	0.00	0.00	437. J. E.S.
IDBI Bank Lid.(IDBI soosidiary)	1 66	0.00	0.00	0 Cu	1,64
TC uti. 2	739.12	74 32	0.00	ti Ott	90015 33
AC Hotels (ITC Subsidiary)	33.84	0.03	ઇ નઇ	ų bộ	(3,4)
National Housing Bar	ik 0.00	C GC	tr GÖ	ULU	9.50
Priental Bank of Commerce	30.12	000	0.00	6.60	50.12°
SHOIL	7.33	J ())	0.20	0.00	733
SIDBI (IDBI Subsidia	ry10.00	75.93	0.66	0.0	. 538
state Bank of India	763.96	55.12	0.00	6.90	ट19 मध
SBI Capital Markets Ltd. (SBI subsidiary)	0.00	30.37	0.00	6.06	30.53
State Bank of Hyder <mark>aba</mark> d	0.00	0.76	9.00	0 00	0.76
State Bank of Indore	0.00	0.06	0.00	0.00	0.00
The Sukhlit Starch & Chemicals Ltd.	0.00	0.00	0.00	0.00	0 00
The Peerless General Finance & Investment Co. Ltd.		v,:)f3	0 00	0.00	94, 19
Union Bank of India	0.06	3.70	0 00	0.00	0.00
CIII Bank Ird.	89.12	0.00	0.90	0.00	89.12
The state of the s	133.97	3821.97	600 90	0.00	10556 84

These investments were made by UTI in the normal course of its business activities.

#### XI. INTER-SCHEME TRANSFERS

Transfer of investments from /to this scheme to/from another schemes/plans of the Trust shall be done only if-

- a) such transfers are on spot basis and are at the prevailing market price for quoted instruments.
  - Explanation: "spot basis" shall have the same meaning as specified by the stock exchanges for spot transactions.
- the securities so transferred are in conformity with the investment objective of the scremes/ plans to which such transfers are made; and
- transfer of unlisted or unquoted investments from/to the scheme to/from another schemes plans of the Trust are as per the policies

laid down by the Roard of Trustees of the Trust.

# XII.ASSOCIATE TRANSACTIONS & EORROWINGS

- 1 The scheme shall not borrow except to meet temperate liquidity needs of the scheme for the purpose of repurchase/redemption of units or distribution of income, if any, to the mambers.
  - Provided that the scheme shall not borrow more than 20% of the net asset of the scheme and the duration of such a borrowing shall not exceed a period of six months.
- 2 As per section, 20 of the Unit Trust of India. Act 1963 the Trust has the following borrowing powers:
  - i) The Trust may borrow, whether in India or outside India from any authority or person, not being Government or the Reserve Bank, against such security and on such terms and conditions as may be agreed upon.
  - ii) The Trust may borrow money from the Reserve Bank-
- a) repayable on demand or on the expiry of a fixed period not exceeding ninety days from the date on which the money is so borrowed, against stocks, funds and securities (other than immovable property) in which a trustee is authorised to invest trust money by any law for the time being in force in India:
- o) repayable on demand or within a period of eighteen months from the date on which the money is so borrowed, against the security of the bonds which the Trust may issue with the approval of the Central Government;
- c) on such terms and conditions and against the security of such other property of the Trust as may be specified in this behalf by the Reserve Bank for the purposes of any scheme other than the first unit scheme:
  - Provided that any amount borrowed under this clause and outstanding at any one time shall not exceed-
  - a) five crores of rupees in respect of each such scheme; and
  - b) ten crores of rupees in respect of all such

schemes in the aggregate.

iii) The bonds issued by the Trust under sub-section (ii) shall be guaranteed by the Central Government as to the repayment of principal and the payment of interest at such rate as may be fixed by the Central Government at the time the bonds are issued.

# XIII.NAV DETERMINATION & VALUATION OF ASSETS

# 1. Computation and disclosure of Net Asset Value (NAV):

The Net Asset Value of the units issued under the scheme shall be calculated by determining the value of the scheme's assets and subtracting the liabilities of the scheme taking into consideration the accruals and provisions. The Net Asset Value per unit shall be calculated by dividing the NAV of the scheme by the total number of units issued and outstanding on that date. The NAV shall be issued to the press for publication on a daily basis.

# 2. Valuation of assets pertaining to this scheme

- a) Quoted investments including those under lock-in period, if any, but except government securities are valued at the closing market rates on the valuation date and in its absence, at the latest available quote within a period of sixty days prior to the valuation date. If no quotes are available for a period of sixty days prior to the valuation date, the same is treated as unquoted investment.
- b) Quoted government securities are valued at closing NSE market rates on the valuation date and in its absence the latest available quote within a period of seven days prior to the valuation date. If no quotes are available for a period of seven days prior to the valuation date the same are treated as unquoted government securities.
- c) In case of quoted debentures and bonds, the market rate, being cum-interest, the same is adjusted for the interest element, if any.
- d) Right entitlements for shares are valued at market rates, discounted for dividend element, wherever applicable.

- e) Unquoted preference shares/cumulative convertible preference shares are taken at cost.
- f) Unquoted equity shares are valued on fair valuation basis as determined by the Board of Trustees from time to time.
- g) Unquoted debentures, bonds and transferable notes are valued at yield to maturity, linked to the yield on GOI Securities (yield curve) along with a mark up approved by the Board of Trustees
- h) Unquoted warrants are valued at the market rate of the underlying equity shares discounted for dividend element, if any, and reduced by the exercise price payable. In cases where the exercise price payable is higher than the value so derived, the value of warrants is taken as nil.
- i) Unquoted Government securities, if any, are valued at yield to maturity based on the prevailing interest rates.
- j) Convertible debentures and bonds where composite market quotations are not available, the convertible portion is valued at the market rate relevant to equity shares, discounted for dividend element, if any. The non-convertible portion if any, of such debentures and bonds is valued as in (g) above. Where terms of conversion are not specified in respect of the convertible portion, the same is taken at cost.
- k) Capital indexed bonds are valued on cost basis.
- l) Valuation policies for Money Market instruments:-
- i) Money Market instruments and other assets are taken at book value.
- ii) The money invested in inter bank call market is taken at cost.
- iii) The money invested in discount/interest earning instruments is valued at the yield at which the instrument was last traded. For this purpose the latest available quote within a period of two working days, prior to the valuation date is considered. When there are no quotes available in the last

two working days, the instrument is valued at cost plus the difference between the face value and the cost, applied uniformly over the remaining maturity of the instrument.

iv) Other money market instruments, including unquoted debentures are valued at cost plus the difference between the face value and cost, applied uniformly over the remaining maturity of the instrument.

However, notwithstanding anything contained in respect of clauses X and XIII, the investment policies, determination of NAV, valuation of assets, fixation of repurchase price and frequency of disclosure of NAV, repurchase price and portfolio would be in accordance with the provisions of SEBI (MF) Regulations/Guidelines/ Directives issued by SEBI from time to time.

#### XIV. ACCOUNTING POLICIES

#### 1. Income recognition

- Dividend Income on listed equity shares is accrued on the ex-dividend date. Dividend income on unlisted equity shares and preference shares is accounted on receipt basis.
- b) Interest on investments and commitment charges is accounted for on accrual basis.
- Profit or loss on sale of investments is recognised on the trade dates on the basis of weighted average cost.
- Profit or loss and premium on redemption of debenture/bonds are recognised on the due date.
- Underwriting commission is recognised as revenue on receipt basis when there is no devolvement. In case of devolvement, the full underwriting commission is reduced from the cost of such investments.
- Front-end fee on investments in shares and debentures is reduced from the cost of such investments.
- The difference between purchase price and the maturity value in respect of zero coupon bonds, deep discount bonds and other long term discounted instruments is treated as income over the remaining life of the

- instrument on YTM basis.
- Other income is accounted for on receipt

#### 2. Expenses

and the second s

- Expenses are accounted for on accrual basis.
- Certain common expenses incurred through b. Unit Scheme 1964, are allocated to the other schemes as per the provisions of Sec 25 (4) of UTI Act 1963.
- Unit Scheme 1964 which owns the fixed assets, recovers lease rent, on an approved basis, from other schemes for their usage of the said assets.

#### 3. Investments

- Investments are stated at cost or written down cost.
- In case of secondary market transactions b. investments are recognised on trade dates.
- Subscription to primary market issues is accounted as investments, on allotment.
- Bonus/right entitlements are recognised on ex-bonus/ex-right dates.
- Investment viz., debenture and bonds, are transferred to current assets on the redemption/ due date.
- f. The cost of investments include brokerage and service tax but does not include cost of stamps which is charged to revenue.

#### Provisions and Depreciation:

A) Provisions against the income considered doubtful:

Provision is made in respect of interest income remaining past due for two quarters or more. Provision is made in respect of dividend at the year end, where it remains outstanding for more than one year from the ex-dividend date.

- B) Depreciation in the value of investments
  - i) The aggregate value of investments as computed in accordance with clause XIII(2) above is compared to the aggregate cost of such investments and the resultant depreciation, if any, is charged to General Reserve / Unit Premium Reserve. In case

ಕ್ಷಾಪ್ರದೇಶದ ಕ್ಷಣಗಳ ಸಂಪರ್ಧದಲ್ಲಿ ಕ್ಷಣಗಳ ಸಂಪರ್ಧಕ್ಕೆ ಸಂಪರ್ಧಕ್ಕೆ ಸಮುವ ಮುಂದು ಮುಂದು ಮುಂದು ಕ್ಷಣಗಳ ಸಮುವ ಮುಂದು ಮುಂದು ಸಮುವ

such aggregate value exceeds the aggregate cost or the aggregate value as at the end of the preclaim vear, the appreciation is added to Unit Promium Reserve! General Reserve to the extent depreciation was predicted, adjusted.

- ii) In cases of are unapped agong as preference shares were wiften off in the earlier years, the cost of such in exament is written back to its rost, as and onen a quote or fair value is a cliente.
- iii) Assets where interest is remaining part due for two quarters or more are classified as non-performing assets. Provision for such assets is made individually (as stated in the table below). Such provisions are not made for the performing assets of the second company.

Period for which asset remains non-performing	Parallage	The first of the second
normalistine fand oud. Assistant formostenigensing Littledon. Justicipis (or e.g., and s	and a national demonstration of the com-	Unserpred (
Upto two years	10%	1000
Exceeding two years but upto three years	20%	10%
Exceeding three years but upto five years	30%	100%
Exceeding five years	50%	100%

- iv) Where principal repayment remains outstanding (i) for two quarters beyond the past due period in respect of the debt instruments with a balance maturity of not more than 3 years and (ii) for one year beyond the past due period in respect of debt instruments with a balance maturity of more than 3 years, provisions are made for such outstanding instalments. The overall provision for such assets is limited to the percentage mentioned in the above table (upto 50% for secured and 100% for unsecured assets! or the amount in default whichever is higher. Any subsequent instalments in such cases where the original default continues are provided after 30 days from the respective of dates.
- v) In case of funding of interest by way of capitalisation of outstanding interest dues.

the same is provided irrespective of the period of default.

on Francisions for non-performing assets are charged to Unit Francium Reserve/General Reserve/ Revenue Amount as the case may be.

vily Provisions made under paragraph 4(A) and 4(B) (iv) are written back on receipt acon recting tuning of the assets. Provisions under 4(B) (v) are written back on receipt basis.

#### 5. Income Distribution

- a) In respect of application money pending capitalisation, provision for income distribution is made for schemes where coils are sold at face value and for other schemes no such provision is made. The income distribution is charged to revenue appropriation account in the year of capitalisation.
- b) Provision for income distribution is made on unit capital at rates approved by the Board of Trustees from time to time.

#### 5. Publication of Financial Results.

The unaudited financial results as on 31st December will be published within 2 months and audited annual results as on 30th June will be published within six months of finalisation of accounts in one English daily and one Marathi daily.

# XV. TAX TREATMENT OF INVESTMENTS

#### 1. Residents/NRIs/OCBs

- Taxation of income, if any, and capital appreciation, if realised, under the scheme will be subject to prevalent tax laws.
- ii) Currently income, if any, received by all categories of investors under all schemes/ plans of the Trust is totally free from tax under section 10 (33) of the Income Tax Act, 1961.

The scheme is required to pay an income distribution tax at the rate of 10% and curcharge of 10% thereon under Section 145 R of Income Tax Act, 1961 on the emploid

of income, if any, distributed by it. However, being open ended equity oriented fund, the scheme will not be subject to the said tax under the said section upto 31st March, 2002, provided more than 50% of the total proceeds of the scheme are invested in equity shares of domestic companies.

- iii) Currently, any long term capital gains arising out of investment in the scheme by residents and NRIs out of rupee originated or NRO funds will be subject to treatment indicated under sections 48 and 112 or the income Tax Act, 1961. At present the investor is required to pay tax @ 20% on long term capital gains after factoring the benefit of the Cost Inflation Index. However, the capital gains accruing to investments made through NRE accounts are not taxable.
- iv) Value of investment in units under the scheme is completely exempt from Wealth Tax.
- v) The Gift Tax Act, 1958 has abolished the levy of Gift Tax in respect of gifts made on or after 1st October 1998. Thus, gift of units of the scheme are fully exempt from levy of Gift Tax.

# 2. Eligibility for Capital Gains Tax Exemption under Section 54EA

Investment of entire or part of net consideration arising out of transfer of long term capital assets in Mastergrowth Unit Scheme 1993 will be eligible for capital gains tax exemption under Section 54EA of the Income Tax Act, 1961 subject to repurchase of units only after three years from the date of acceptance of the application.

# 3. Eligibility for Capital Gains Tax Exemption under Section 54EB

Investment of entire or part of capital gains arising out of transfer of long term capital assets in the Mastergrowth Unit Scheme 1993 will be eligible for capital gains tax exemption under section 54EB of the Income Tax Act, 1961 subject to repurchase of units only after seven years from the date of acceptance of the application.

#### 4. For Eligible Trusts

Units are approved securities under section 11 (2) (b) of the Income Tax Act 1961. Eligible

Trusts investing in units will therefore, qualify for tax exemption in respect of income and corpus under sections 11 and 13 of the Income Tax Act, 1961.

# XVI. INVESTORS' RIGHTS & SERVICES

- 1. Members under the scheme have a proportionate right in the beneficial ownership of the assets of the scheme and to the income declared by the scheme.
- 2. The members have a right to ask the Trustees about any information which may have an adverse bearing on their investments and the Trustees shall be bound to disclose such information to the members.
- 3. The members have the right to have statement of account issued to them not later than 6 weeks from the date of acceptance.
- 4. The members have the right to have the repurchase proceeds despatched to them within 10 working days (provided the application is in order) from the date of receipt of the application at the office where the repurchase requests are processed.
- 5. In the case of income distribution the members have the right to have income distribution warrants despatched within 42 days from the date of declaration of the income distribution.
- 6. An abridged annual report in respect of the Mastergrowth Unit Scheme 1993 shall be mailed to all members not later than six months from the date of closure of the relevant accounting year and the full annual report shall be available for inspection at the Central Investors' Relation Cell of the Trust and a copy shall be made available to the members on request on payment of nominal fee, if any.
- 7. Any change in the fundamental attributes of the scheme will be carried out only with the consent of not less than three-fourths of the members of the scheme. Further, in the event of a change in the fundamental attributes, those who do not give their consent will be allowed to redeem their holdings in the scheme.
- **8.** Under specified circumstances the approval

of members will be sought by a Postal Ballon

- The members have the right to inspect the following documents at the Central Investors Relations Cell, Unit Trust of India. SNUT Women's University Basement, Door No.1. Sir Vithaldas Thackersey Marg, Mumbai 400020.
  - The UT! Act
  - The General Regulations
  - The agreements with the custodians, registrars and paying bankers
  - Copy of Offer Document of Mastergrowth Unit Scheme 1993

# XVII. CONSTITUTION & MANAGEMENT OF UNIT TRUST OF INDIA

#### Constitution of UTI

Unit Trust of India was set up as a work a body under Unit Trust of India Act, 1963, but a view to encouraging saving and investment and participation in the income, profits and gains accruing to the Trust from the acquisition, holding, management and disposal of securities. It started functioning with effect from 1st July, 1954

### Management of UTI

The Management of the affairs and business of the Trust are vested in the Board of Trustees with a full time Chairman appointed by the Government of India.

Besides the Board, there is a statutory Executive Committee comprising the Chairman, the Executive Trustee and two other Trustees nominated by the industrial Development Bank of India. This Committee is competent to deal with any marker within the competence of the Board.

### Board of Trusteen \*

4. Shri G P Gunta

Ĭ	Shri P S Subramanyam	Chairman, Linit Trust of India
ž.	Dr. P J Nayar	Executive Trustee, Unit Trust of India
3.	Shri G P Muniapoat.	Executive Director, RBI

Chairman & Managing Director, IDBI Shrift& Scharmia Managing Dreeter,
Gujarat Ambuja
Cements Ltd

6 Shriftajendra P Chitale Chartered
Accountant

7. D: Vishvanath V Desai Economist

8 Shrift G Krishnamurthy Charmen, LTC

9 Shrift G Vaidya Charman & Charman &

\* The other current directorships of the trustees are as follows:

Managing Director.

Cantral Hank (M.

India

- Shri P S Subramanyam (!) Chairman to Director - The India Fund, [in] Chairman & Director shrua Growin Fund, (m) Chairman. & Director - India Access Utd. (er) Chamman. A Director. The India Public Sector Fund. Lid (a) Chairman of Governing Council -List Institute of Capital Markets, (6.1) Chanman & Director - UTI Investment Advisory Carvices (td. (vii) Chairman & Director - 13 - Facestor Services Ltd (viii) Chairman U. . Securitles Exchange Lid., (ix) Director DODS of Ltd. (v) Chairman & Director - Over The Counter Exchange of India (xi) Mamber - Life imprende Corporation of India (Ed) Director - Discount & Finance House of India Ltu. (xiii) Director - Securities Gailing Corpn. of India Ltd. (xiv) Director · National Stock Exchange of India Ltd. (xv) Trustee - Indian Institute of Software Engineering.
- 2. Dr. P J Nayak (i) Member Governing Council UTI- Institute of Capital Markets (ii) Director Unit Trust of India Investor Services Ltd., (iii) Director Unit Trust of India Investment Advisory Services Ltd., (iv) Director Association of Mutual Funds in India (v) Director National Securities Depository Ltd (vi) Chairman & Director UTI- International Ltd (vii) Director India Debt Fund Limited, (viii) Director India IT Fund Limited.
- 3. Shri G P Gupta- (i) Chairman-Small Industries Development Bank of India, (ii) Director-The India Fund (iii) Director-India

- - -

Growth Fund, (iv) Parectur - Discount en-Finance House of India 1td. (v) Director Export-Import Bank of India, (vi) Direct ... Securities Trading Corpn. of India Ltd. (vd) Privactor Infrastructure Develorment Finance Co of India Ltd., (viii) Director-indian Airlinus Lid (in) Director IDBI Bank (3) (a) Director National Stock Exchange of Indicated in a Member- Life historical Contact of have (all) Number General Indiana Prince of India (60) Dy as a Scanic Asia Reproces Card, (x.e) Chabe at the contract envelopmen found and Doublet Member. in that he come of the the part almobre Bankers in a more 1912 to (RIM), breal Metabers Association of Development Financia, Profilerons of a larged the Parties of the Merch of Carthies of Banking Programs But an a think Member The hard trail Company Secretaries in hear

- 4 Shell N S Setherres (1) them ... Grob Fireway Lat. (1) block to Karle Madlers Innover the forest of the control of the forest of the control of the cont
- Shall Industries & Chitage (g) Lineural Shall Industries Developed at Bank of the Corporation Ltd (in) Director of McCorporation Ltd (in) Director Indian Assau Management Ltd (iv) Director Indian Endures and Products and Financial Bervices Companies (ivi) Member Execution Committee (Governing Read) of National Stock Exchange, (id) Member India Advisors Security of Bank of America NTR Security Security of America NTR Security Security Committee Life Indian Action of America NTR Security Security Security Office Indian
- 6. Shri V P Ducas Jak James Carlotte
- 7. Sha G Krishman (astronoment) for the control of the Chairman LIC Homong Fines and the Director General insurance closes at the of India (iv) Director Poysha fadical a Co Lid. (v) Chairman Governing chanden National Insurance Academy (vi) Director

Plantonal Housing Bank (vii) Director-Uff Example (viii) Director-Discount & Finance House of India (ix) Director-Kenindia Assumance Co. Ltd., Kenya (x) Director-ICICI (id.) (xi) Chairman-Governing Budy of Inscreage Council.

- Saxi & C Vaidya (i) Chanman-SBI Cantal Markets Ltd. (ii) Chairman-SBI Pune - Hanagement Ltd., (III) Chairman -Will GRULD . (iv) Chairman - SBI Securities un, du Chainnen - 581 Factors & Common religiouses Lid., (vi) Chairman +38, 1.39, perm Bank Ltd., (vii) Chairman State Bank of Endore, (viii) Chairman -State Bard, of Saurashtra, (ix) Chairman - State Barre of Patiala, (x) Chairman fine Bad of Edwarer & Jaiper, (xi) Classificate Olivie Bank of Hyderal ad, (xii) Visit State Bank of Musore, (xiii) Character Siste Bank of Travencore, (vi.) and a constraint Bank or India (California). . - Charle State Bank of India (Cunaria). on the set of other of the Governing Council in the little of Bankers, (xvii) Pirecturand Bink for Agriculture and Rurai 19 Canari (xvaii) Director Export-Import Seria d india (xix) Director-General A second Cooperation, (xx) Member of the Continuing Board & Chairman of Finance on value- National Institute of Bank had up iment . (xxi) Member of the Governing Bland, Chairman of the Finance Committee & Often Premises Committee & Convaintee of Administrators of IBPS Employees Pro. Fund. - Institute of Banking Personnel Selection (sixii) Member-Institute for Developing & Research in Banking Technology, (xxiii) Discotor-Infrastructure Development Finance Corporation, (xxiv) Director-Infrastructor-Parasing & Financial Services 11d , 1949 Director Export Credit Guaranier Corporation,
- Seri K C Chewdhary (i) Chairmae Mail Group on Bank Audit, Indian Benks' Traction (ii) Chairman Banking Tractions, Indian Limite' Association, (iii) Thairman Small Group on Credit Belaise' Ances, Indian Banks' Association (iv) Chairman IBA Working Group for Interaction of the French Traction of the State of t

Banks' Association, (vii) Chairman - Centbank Home Finance Ltd., (viii) Chairman - Centbank Financial & Custodial Services Ltd., (ix) Director - Agricultural Finance Corpn. of India, (x) Director - Mastercard Asia/Pacific Board, (xi) Director - The New India Assurance Co. Ltd., (xii) Member - Task Force, Indian Banks' Association.

#### Management of the Fund :-

Shri V. Saresh, Assistant General Manager will be the fund manager.

Academic Qualifications: B.A. (Economics), AICWA, M.EM (Bajaj Institute), CAIIB (UT) - PART II)

#### Experience:

- 1. Worked in a Nationalised Bank (1983-86) at their Corporate Office.
- 2. Experience of 5 years in treasury operation in UTI Corporate Office.
- 3. Scheme processing, Branch Co-ordination and Southern Zonal Market operations (1991-96)
- **4.** Fund Management, Company Analysis for Rights Offer etc. (1996 onwards).

**Background:** The Fund Manager had graduated in Economics and acquired professional qualification in Cost accounting, financial management etc. He has a total experience of more than 16 years in finance related activities.

# XVIII. OTHER SERVICE PROVIDERS FOR THE SCHEME

#### 1. Custodians

Stock Holding Corporation of India situated at Mittal Court, B-Wing, Nariman Point, Mumbai 400 021, have been functioning as custodian for all our schemes and plans as per the agreement entered into with them on January 17, 1994.

The custodians are required to take delivery of all securities belonging to schemes/funds/plans of the Trust and hold them in custody. The custodians will deliver the securities only as per instructions from the Trust and on receipt of the consideration. The custodian shall be generally authorised to attend to all non-discretionary

and procedural details for discharge of normal custodial functions in connection with the sale, purchase, transfer of and other dealings in the securities, other assets held by them as an agent except as may otherwise be directed by the Trust.

Custodians shall provide all information, reports or any explanation sought for by the Trust or the auditors of the Trust for the purpose of audit and for physical verification and reconciliation of securities belonging to the schemes/ funds / plans of the Trust.

The SEBI registration number of SHCIL is IN/CUS/011

Tariff structure of SHCIL is as under:

and the control of th	Electronic	Physical
Dematerialisation	Rs. 5 per certificate	
Purchase	5.5 basis points on the value of the transaction	Rs.100 per DIP
Saie	5.5 basis points on the value of the transaction	Rs.100 per DIS
Custody	1.5 basis points on the asset value in the custody.	o basis points on the asset value in the custody
Off market purchases	5.5 basis points on the value of the transaction	-
Off market Sales	5.5 basis points on	-
	the value of the transaction	
Rematerialisation	Rs. 15 per certificate or 15 basis points of conversion value whichever is higher	

#### 2. Auditors

M/s. Chaturvedi & Company, Chartered Accountants, 60, Bentik Street, Calcutta 700 069 and M/s Batliboi & Purohit, Chartered Accountants, National Insurance Building, 204, D N Road, Fort, Mumbai 400 001. The auditors of the scheme are appointed by the IDBI and they are subject to change from year to year.

### 3. Registrar and transfer agent;

M/s M N Dastur & Co. SEBI Registration no.

INR 00000064 have been appointed as the Registrars.

It has been ascertained that the Registrars have adequate capacity to discharge its responsibilities with regard to processing of applications, and repurchase requests, despatch of statement of account and income distribution warrants within the prescribed time frame and also handle investor complaints.

Processing of applications and after sales services will be handled from the following branches of the Registrar.

West Zone: Matulya Centre, "A" 249, Senapati Bapat Marg, Lower Parel (W), Mumbai 400 013.

East Zone: Computer Centre, 52, Chowringhee Road, 4th Floor, Calcutta 700 071

South Zone: Engineering Centre, 480, Anna Salai, Nananam, Chennai 600 035

North Zone: Flat Nos. A-301-311, Somdatt Chambers-1, 5, Bbikan Cama Place, R K Puram, New Delhi 110 066

### 4. Paying Bankers:

State Bank of India and its associate Banks in India will act as paying bankers on all India basis. UTI Bank has been appointed for all local payments as well as for at par payments at restricted places as also payment of income distribution through ECS.

Applications will be accepted by UTI Branch Offices, CR Collection Centres, Franchise Offices. Addresses of UTI branch offices are given on the last page. All Non-residents applications will be handled and processed centrally at Mumbai.

#### 5. Collecting Bankers:

There will be no collecting bankers under the scheme for residents. Selected Branches of Oman International Bank in the Sultanate of Oman have been appointed for collection of applications from Non-Residents.

Principal Business Addresses of the Banks.

#### State Bank of India:

(Development & Personal Banking) Local Head Office, Madam Cama Road, PB. No. 10003, Mumbar-400 002.

#### UTI Bank Ltd.:

A CONTROL OF THE CONT

Central Office, Maker Tower-F, 13th Floor, Cuffe Parade, Colaba, Mumbai-400 005.

### Oman International Bank S.A.O.G.:

1-A Mittal Court, Nariman Point, Mumbai 400 021

#### XIX. INVESTORS' GRIEVANCE REDRESSAL

1. All investors could refer their grievances giving full particulars of investment to concerned investors' Relation Cell at the following addresses:

#### WESTERN ZONE:

Ms. Tanvi Upadhye/ Shri.Prakash Sahasrabudhe Unit Trust of India Investors' Relation Cell "Gn" Block, Bandra - Kurla Complex, Bandra (Easi) Mumbai 400 051 Tel: 652 0850

#### **EASTERN ZONE:**

Shri M O Panikkar Unit Trust of India Investors' Relation Cell 4. Fairlie Place Calcutta 700 001 Tel: 220 1024/210-7698

#### **SOUTHERN ZONE**

Ms. Lakshmi Shashikant/Ms. Jayasudha K. Unit Trust of India Investors' Relation Cell UTI-House, 29, Rajaji Salai, Chennai 600 001 Tel· 5260146

#### NORTHERN ZONE

Shri. D K Gandhi Unit Trust of India Investors' Relation Cell Herald House, IInd floor, 5A, Bahadur Shah Zafar Marg, New Delhi 110 002. Tel.: 332 1801/3315574

Period

PLAN

MASTERGROWTH-93 2332

MASTERPLUS-91 57497

MASTERSHARE-86 23369

MEP-91

MEP-92

MEP-93

MASTERGAIN-92 32634 32003 631 1.93%

1591

8978

5963

2243 89

21116 2253

1**535** 56

307

5865 98 1.64%

8671

52381 5116

Received hedressed Pending to Total

754 719 35 4 84%

2054 1970 84 4.09%

2928 2800

11668 11463

54318 52329 1989

1194 1175 19

289 237 2

128 4.37%

1.76%

3.56%

1.59%

0.69%

205

2.	Investor	Complaint	s redressal	record
Cor	nplaints re	ceived, redres	sed and per	nding for
the	last three	years are:		

the last three yea	rs are:			_	ENTERONIC HEALISSELES SELECTION - MAIN ENTERON - CONTRACTOR - CONTRACT	in a state of the	to responsible of security that is p	الاستوناد در در معادد م	Kecewad
Period	N	lo of Compl	aints	Pending	MEP-94	4762	4520	142	≥ 98%
	Received	l Redressed	Pending	to Tool	MEP-95	7002	9900	E-2	[46°
	na The Angell Private of Street Colonies and Tables Colonies	in analysine. The color is the color of the	erametrakenske zva	Received	MEP-96	14: 6	. H.C. 20		1150
01-04-96 to 31-03-97	470169	447495	2267	5 4.82%	MEP-97	3147	4 14.3	1.	, 7-15°W
01-04-97 to 31-03-98	3 551929	539318	1261	1 2.28%	MEP-98	(41)	d. 1	ζ,	116%
01-04-98 to 31-03-99				0 4.41%	MEP-99	14	7	7 I	1. 1600
OT.O.L.NO. DO DELIGATION				The state of the s	M1P-93	36(V)	The second	19	S 7 7.
Schemewise det	ails of	complai	nts re	ceived,	1912 54(1).	7.73	111	15	1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1
redressed and pen			d 01/.	l 1/98 to	MIP-94(E)	1111	3 4, 40 11	10	1.410
31/10/99 are given	below:	,			MIP-94(III)	151.	4 1	38	2517
nonmanteriorismonia escentrativa esta esta esta esta esta esta esta est	<b>*</b>	le uf Compl		Postalist	1. P. C.J.	٠٠٠٠ كالم	5.15.	₹	£ 36 €
rances		is or comple ! Rediessed			1. 49 15	·. ·,	Ψ,		1 85. %
	HECKING.	. Wanasan	e.enom?	Hechied	sis Profession	436 7	*= +	3.	2,70%
And And And And And And the state of the second section of the section of the second section of the section of the second section of the sec	679	termen weter is indistruction	**************************************	- A CONNECTOR TO A *	S. OFFICE SAME	AU.	. 4	*	€ 50 € 75
CCCF		1,U <sup>(1</sup>	70	10,31%	MIP-95(i )	590	£ 1.59	1	118%
CGGF	6113	595 <b>9</b>	15.3	3.52%	MP-96(III)	a de	řs 🙉 ,	2 2	1 5000
CGS-83	19	16	3	15,75%	GEP 96(IV)	6. 1.	7473	703	2.6825
CGUS-1	315	315	0	0.90%	1412-97	4 3°4	557	134	0.137
CR15	298	291	7	2.35%	MIP-97(II)	1566	120	a -*	1.31%
DIF 91	1094	1086	8	0.73%	MIP-97(III)	20%0	**	30	1 11
DUP 33	4531	4506	25	0.55%	MIF-97(IV)	8172	63.5		537%
UIUP 95	383	391	2	0 52%	MiP 97(V)	437	-12-,	· .	ر ار *
DIUS 90	198	197	1	0.51%	M1P-98	234.3	2357	4,14	3 . "
DIUS-91	131	131	0	0.00%	MIP-98(II)	1906	; s' ,	27	' ,. ' Î *1,
DIUS-92	214	214	0	0.00%	MIP-98(III)	5595	5377	$\lambda + \widetilde{f}$	2.09%
E.O.F	37	37	0	0.00%	MIP-98(IV)	1342	1517	15	0.81%
GCGI	1124	1060	64	5.69%	MIP-98(V)	4667	4436	231	4.95%
GMIS-91	651	636	15	2.30%	MIY 99 (I)	589	575	14	2 33%
GMIS-92(1)	273	271	2	0.73%	MIS-B-93	1375	1374	1	0.07%
GMIS-92(II)	141	438	3	0.68%	MISG-90(I)	1252	1::34	18	144%
GMIS-8-90	1276	1269	7	0.55%	MISG-90(II)	2820	2789	31	1.10%
GMIS-B-92(II)	309	306	3	0.97%	MISG-91	3802	3771	31	0.82%
GRANDMASTER-93	738	726	12	1.63%	N.R I FUND	206	203	3	1 46%
GRIHALAXMI UNIT	1045	992	53	5.07%	OMNI-PLAN	36	36	0	0 00%
PLAN					PRIMARY EQUITY	592	551	41	6.93%
HOUSING UNIT SCH	EME 74	73	1	1.35%	FUND				
IEF-97	64	64	0	0.00%	RAJLAKSHMI U.P.	2424	2385	39	1.61%
IISFUS-95,96,97	13	13	0	0.00%	RETIREMENT	732	662	70	9.56%
MASTER INDEX FUNI	178	1,77	1	0.56%	BENEFIT PLAN				
MASTER VALUE UNIT	6	6	0	0.00%	SENIOR CITIZENS'	607	604	3	0 49%

UNIT PLAN

US-64 US-92

UTI BOND FUND

UGS-10000 UGS-2000

UGS-5000

ULIP

3.82%

8.90%

9.64%

3.52%

3.42%

and the control of th

Period	Mc	No of Complaints Pendir							
	Recordi	Redressed	Pending	to Total					
				Received					
UTI G-SEC FUND	the second state of the	1	2	66.67%					
UTI-GSF	138	125	13	9.42%					
TOTAL	292357	279570	12787	4 37%					

Reasons for pending complaints are:

- Non-receipt of application/funds from the collecting banks.
- Incomplete details of the investor in the application including address, name and signature of the investor.
- iii) Change of address of investor not informed/ not updated.
- iv) Loss in transit.
- v) Postal delay.
- vi) Non compliance of required documents in case of transfer/death claims/Repurchase.
- vil) Incomplete details while forwarding the complaints.
- viii) Non-receipt Delayed receipt of commission.
- ix) Letters/Documents sent to the wrong office/ Registrars.

### XX. PENALTIES, PENDING LITIGATIONS, MATERIAL FINDINGS OF INSPECTIONS/ INVESTIGATIONS

- 1. There are no cases relating to penalties awarded by SEBI under the SEBI Act or any of its regulations or by any Stock Exchanges (where the units of the schemes of UTI are listed) against the Unit Trust of India/Board of Trustees, or any of the Trustees or key personnel (specifically the fund managers).
- There are no pending material litigation proceedings incidental to the business of the Unit Trust of India including the Board of Trustees or any of the trustees or key personnel. There are no pending criminal cases against the Unit Trust of India, Board of Trustees or any of the Trustees or key personnel.
- Neither SEBI nor any other Regulatory Agency has specifically advised that any deficiency in the systems and operations of the Unit

- Trust of India be disclosed in the offer document.
- 4. There are no enquiry/adjudication proceedings under the SEBI Act and the Regulations made thereunder, against Unit Trust of India, Board of Trustees/Trustee or key personnel

# XXI. Y2K READINESS STATUS OF THE TRUST

- 1. The Trust has achieved organisation wide Year 2000 (Y2K) readiness with regard to its mission critical applications. All the hardware, system software and application software at all its offices are Y2K ready.
- 2. The Registrar and Transfer agents servicing investors across the various schemes have also attained Y2K readiness.
- The Trust has also formulated a detailed contingency plan to ensure uninterrupted market operations, investor services and other important activities in the year 2000.
- The Trust is currently in the process of obtaining third party certification with regard to its Y2K preparedness.
- 5. The Trust is confident of providing uninterrupted services to its family of investors and other business entities dealing with the Trust in the year 2000.

# XXII. CONDENSED FINANCIAL INFORMATION

The condensed financial information for the years 1996-97, 1997-98 and 1998-99 for all schemes launched during the last three years is annexed.

For and on behalf of the Board of Trustees of the Unit Trust of India

Sd/-(B.G. DAGA) Executive Director Business Development & Mktg.

Place: Mumbai Date: 8.11,1999

### XXIII. MASTERGROWTH UNIT SCHEME 1993 FUND PERFORMANCE

#### 1. Details of performance since inception.

Year	1994-95	95-96	96.97	97-98	98-99	Nov.17'99
NAV as on 30 June	14.98	18.62	20 43	15.35	16.96	20.25
Div./Any other Benefit	NIL	NIL	NIL.	NIL	NIL	NIL.
Annualised yield since inception (%)	20.04	21.4	18.53	€.57	8.88	11.01

#### 2. Comparison of performance of the scheme with those of indices:

	Scheme NAV	BSE Sense:	BSE Natex
Since inception	11.01	8.56	9.14
(Annualised) in %			D Affirman

The Market Value of the equity portfolio as on 17th November, 99 was Rs. 803.45 crores against Book Value of Rs. 491.64 crores thereby showing an appreciation of 61% in the portfolio. The NAV as on 17th November, 99 was Rs. 20.25 per unit. The scheme portfolio comprises investment in 105 companies. The portfolio of the scheme has been considerably restructured in the last one year. Top five sectors in which the scheme has invested are FMCG (16.02%), Refineries (11.24%), Telecom (11.96%), Diversified (8.53%) and Petrochemicals (7.60%).

Then the scheme outperformed the BSE Sensex on annualised basis during the period since inception. The annualised return the scheme works out to 11.01% as against 8.56% of the BSE Sensex during the same period. During the last quarter ended September,99 the NAV per unit of the scheme has moved up by 20.22% against 15.86% increase in the BSE Sensex.

1639

#### CONDENSED FINANCIAL INFORMATION

#### (II) HISTORICAL PER UNIT STATISTICS

6888/1982-BI

Sicheme (Date of Allotment)		MMF (23:04.9			IP- <del>96</del> (III) (DI		IDIP-91 (15-10-96)			/IISPL/5-96 (01.01.97)		
	1996-97	1997:98	1998-99	1996-97	1997-98	1998-99	1996-97	1997 年	ickle de	1996/97	1997-98	1998-99
NAW art the beginning of the year	10:00	1017	111 22 25 116	10.00	f 11 351 1 110 221	f 13.30 1.10.13	10.00	第 10 MG 第 11 42 월 11 38	# 9 21 \$ 12.65 \$ 12.59	10.90	11.09	10.60
2 Nettincome per unit	0.14	0774	0.70	0.90	1.44	1.32	1.198	: 41	1 45	1.01	142	1.579
B Income Distribution: (W).p.s.	-	4		15.00	# 13:00	£ 110.75	15.00	15 00	£ 10 25 ( \$ 28 00 )	1/6/00	16:00	14.00
4. Transfer to reserves (if any)	-	10.79	0.70	-0.08	0.37	0.39	0.75	i :7	1.00	0.05	40.166	0.15
5 NAV estable rend of the year	10.17	11.2316	124685	J 11.51	f 13.30	f 15.17 F-10:06	© 10.60 \$ 11.42 & 11.38	\$ 12.65 \$ 12.59	# 10 24   \$ 13 43   \$ 15 77	111.799	10.50	10.85
6 Annualisation (%)	Ψ1.70	110 40	10-62	Ψf 15: 10 1:2 25	f 17775	J 16.39 ■ 15.38	ФФ 16:63 \$14:20 £13:80	<b>\$ 14.77</b> <b>\$ 14.45</b>	\$ 15.59 \$ 79.75 \$ 16.33	¥ 18.90	20.04	12.59
77. (Next messets rend of the speriod (Rs. (Grs))	.37.99	105.29	302.29	411:50	41856	429.10	241.41	254.44	291 70	296.50	174:06	178/07
8. Rettio of meanning corp. Ito med consets (%)	0.001	.03902	0.11	li (KOK	0:000	1204	0.007	-D(009)	0.82	0.2903	9/003	0.29
Scheme (Date of Allotment)	1	MP-96(IV) (	01 (: 07)	**	EP-97 (31	(03.97)	M	Pag: p1	05 471	310	IP-97(II) (01	.(); q7,
	1996-97	1997-98	:: 15pc.180	DIAM, 07	1997-98	1998-99	1996-97	007 98	}90jr, 90	1996 97	1997-98	CKH CK
I. MAV at the beginning of the year	10.00	₹11/08 ₹1021	19 45	10 (40)	12.09	9.770	10.00	1 10 (49)	; 4 ET ( 606 €	10:00	10.09	4 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5
2. Net income per unit	0:67	1:31	1.34	-011	10.71	-1:88	0.25	: 612	0.51	0.11	1.08	( (4
3. Income Distribution (%) p.a	115.000	# 13:00	: 10.75			- ;	14.00	14 (10)	) 4 (H)	14:00	14:00	14 : N
4. Transfer to reserves (If any)	D:D2	027	1.52		0.82	-1.57	-0.96	0.19	(), jájó	DD3	-D:D6	0.7
5. WAV at the end of the year	9 11.03 1 10.21	∮12.01 ¶9.45	4 9 666	(N)	9.70	11.67	f 10.09 ¶ 9.85	1931 1966	/ 9:17 14:49	10:09	f950 ¶9.25	1.9 m( ¶ 5.73
ъ. Amrumilised zeturn.(%)	₩ f 10.30 ¶ 9.60	∫13.05 ¶11.97	14 tu5	¥P 75, 40	-2.37	7.11	₩ J D.90 : ¶ D.83	164	#811 ¶833		#5.65 16.96	1 - 4:
77. Wet assets end of the openiod (Rs. Ors)	891.29	841.61	14KF 98	88:69	71.14	85.55	1195.73	1.15.5	: (4:, 48	1462.16	1478.46	3547.74
B. Restto of recurring exp. to net assets (%)	0:007	:0.011	1:06	0.066	0.011	0.95	0.006	0.012	1.13	0:001	0011	1.05
Soheme (Date of Allotment)	USF	US-97 (01:0)	7 97)	IP	F (01.08.97	7)	MIP-97(III)	01:09:97)	MIP-97(IV)	(01 11 97)	MIP-97(V)	07 07 98
	1996-97	1997-98	1998-99	1996-97	1997-98	1998-99	1997-98	1998-99	1997-98	1998:09	1997-98	1998 99
1 NAV at the beginning of the year	10.00	10.14	9.48	10.00	10:00	9.33		f 9.70 19.38		J-9-99 ¶ 9.53	-	. / 9 98 9 9.71 E 10.27
2. Nat income per unit	0.72	1:07	140	0.90	0.00	1.14	0.84	1.02	0.81	0.89	J 70	0 65
B. Income Distribution: (%) p.a.	15.00	15.00	15 90	- 25.40	- 1	4,44	13:00	13.00	12:50	12:50	11 75	12 75
4. Transfer to reserves (if any)	1 -1	-0.49	-0.25		0.10	1.15	-0.26	+0.31	<b>D</b> 01	40.34	0 27	0.55
5. "NAV at the end of the year	10.14	948	9774	10:00	9:33	1494	f 9.70 ¶ 9.38	f 9.98 ¶ 9.40	1999 1953	f 10.36 19.67	/ 9 98 ¶ 9 71 ☑ 10 27	10 06 1 9 64 E 10.29
6. /Amnuellisseid-return (%)		9.05	1380	-	+6.70	23.26	¥ 5 4.81 14.63	f 11.85 1 10.51	Ψ <b>1364</b> ƒ541	∫ 13.72 ■ 11.27	Ψf 1 86 12 97 E 2 70	f 10.22 19.96 0 10.46
7. Net musts end of the period ((Rs Crs)	685.15	640 48	666.05	31.28	.30:91	49.48	829.79	%73. <b>8</b> 4	924.40	997:61	475 12	440 53
8. Ratio of recurring exp. to met assets (%)	0.000	(0:005	0.43	0.001	0017	1.13	0.011	1.04	D.907	0.74	10:008	1:02

Scheme (Date of Allocausal)	MEPSE	31.3.96)	RSFUS-97	D(1.2.96)	NEP-95	[.4.90 <sub>2</sub>	光学·多尔	(1.7.50)	HE FIN	D (1.4.93)	MATUS-9	8 (L.6.96)
	1397-98	1993-59	1957-98	1998-93	1997-56	1978-99	1997-53	1993-99	1997-96	1998-99	1977-98	1998-99
L. NAW at the beginning of the year	ì	235	-	9.74		59.81 19.48 19.74		- 5 - 5 - 6 - 6 - 6 - 6 - 6 - 6 - 6 - 6 - 6 - 6		A 9.94	-	9.54
2. Net income per unit	0.23	-1.66	0.60	1.00	0.31	LI	12.50 i	£97	0.04	1.19	01.088	1.26
3. Income Distribution: (%) g.a.	-	,	12.75	12.75	12.50	12.50	-6.67	12.50	13.50	13.50	13.50	13.50
4. Transfer to reserves (if any)	0.23	-1.13	-0.07	-0.39	-0.02	- <b>0</b> .11	9.75	-0.22	-0.06	-0.15	-0.18	-0.22
5. NAW at the end of the year	8.35	11.59	9.74	10.14	f 9.31 ¶ 9.48 ¶ 9.74	f 10.41 T 10.09 T 10.33	-	AME LEM L LEM L	A 9.94	f 160.94 I 160.92	9.64	10.23
6. Americalised actions (%)	9-16-50	12.53	<b>¥</b> 210	247	TE-1.30 T-2.07 f-2.60	T 14.03	_ 1	1565 1551 1333	W-Q60	f <b>22.2</b> 6 E <b>21.05</b>	₩-248	15.75
7. Net assets end of the peniod (Ms. Cis)	18.06	25.12	656.31	688.35	<b>928</b> .05.	1619.42	770 12 •	901 15	63.45	75.97	944.49	1007.21
8. Ratio of recurring exp. to net assets (%)	0.012	2.63	0.004	0:41	0.01	1.03	<b>3</b> 0.00	IO	0.01	6.91	6.00	041

Scheme (Date of Affortanes)	UG5-16 (30.05.		ube (al:	5.98) EE	967UP (1.7.50)	MAF EE (JASA)	SIF (8.7.96)	(1.9.96)	MEP-95(IV) (L12-98)	r	1027-918(V) (1.2.95)	MEP-99 (31.1.99)
	1997-98	1998-99	1997-96	1998-99	1998-93	1998-99	1998-49	1998-99	1995.95	1998-99	1998-99	1998-99
1. New at the beginning of the year	-	9.57	-	9.93	eg sc	9.39	9.89			-	-	
2. Neti income per unit	-0.41	1.29	-0:07	01.744	@.7S	. 0.09	131	1.10	0.90	0.92	-	0.47
3. Inscense Distributions: (%) p.a.		-	-	_		-	-	12.50	12.50	14.00	-	-
4: Transfer to reserves (if any)	-0.41	1.2%	-0.67	9a.746	01.76	Cali7	i 34	0.26	J. 25	-0.02	-	0.47
55. INMEN att there exact of they year	9.57	14.06	<b>192</b>	H1.56	1431	12.75	IL33	1 1621 f 1680 0 1163	K	f 100.300	1 996 f 1033 1 1053	11. <b>26</b>
6. Aurreadisent meteron (K)	<b>Y-4.3</b> 0	37.66	<b>亚</b> 亚	13.53	43.40	25,38	15.3C	4 / 1610 81 £1 7 81 £1 7	<b>TIU3</b> 9	1 10 20	# 1481 f 5.46 II 5.30	¥ 1260
7. Net assets end of the period (Rs. Cm)	67,40	131.00	136.35	690.50	143.50	198.01	0.25	1439.45	\$45.29	1158.06	382.07	3.91
8. Ratio of nacuring exp. to net assets (%)	0.05	2.08	G:01	1.10	1.19	2.14	190	0.98	় স্ক	0.30	0.50	1.09

f Commission Option, I Non Commission Option, I Annual Income Option, S Defensed Income Option, & Capital Growth Option, # 15% up to 31.03.96, £ 13% up to 31.03.96, £ 13% up to 31.03.96. £ for open ended schemes date of launch is given. F Return not annualised since whene has not completed one year, as on 30° June. AA Single NAV is calculated.

(II) There are no schemes of the Trus		borrowing by	Scheme	NAV as on 31.10.99	Annualise Return (%
HISTORICAL	PER UNIT STA	TISTICS	MIP-97(III)		
Scheme	heme NAV as on Annualised 31.10.99 Return (%)		- Non Curn Option - Cum Option	9.59 10.74	11.92% 13.69%
UBF *	11.8857	12.36%	MIP-97(IV)	0.44	10.4089
SIF *	11.76	13.24%	- Non Cum Option - Cum Option	9.44 10.62	10.43% 12.65%
IISFUS-96 *	11.47	18,59%	MIP-97(V)	ARE VOTE E TEST STORM	See and 1 and other tale.
IISFUS-97 *	10.51	15.19%	- Monthly Option	10.15	13.23%
11 UU-77		- Cum Option	11,11	14.15%	
IISFUS-98 *	10.93	17.14%	- Annual Option	11.34	14.04%
	10.93	₹ \ ' ₹# \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \	MIP-98 - Monthly Option	10.28	15.01%
IISFUS-98(II) * - Cum Option	10.86	16,20%	- Cum Option	11.13	15.70%
- Income Option	10.82	15.20%	- Annual Option	11.05	15.04%
UNF *			MIP-98(II)		
- Cum Option	11.05	16.41%	- Monthly Option	10.27	15.29%
Annual Option	11.03	16.50%	- Cum Option	11.11	16.02%
MMMF@	12.9454	10.47%	- Annual Option	10.62	14.66%
MEP-97 \$	13.16	10.99%	MIP-98(III)	10.40	15 500
MEP-98 \$	13.61	20.77%	- Monthly Option - Cum Option	10.48 11.63	17.53% 21,08%
MEP-99 \$#	13.32	33,20%	- Annual Option	10.88	18.94%
UGS-10000 \$			MIP-98(IV) #		
·	14.46	28.49%	- Monthly Option	10.70	18.46%
EF\$	17.32	25.95%	- Cum Option	11.68	21.74%
MVUP \$	18.78	57.84%	- Annual Option	12.13	21.30%
MIF\$	14.02	27.72%	MIP-98(V) #	1014	10 700
MIP-96(III)			<ul><li>Monthly Option</li><li>Cum Option</li></ul>	10.14 11.03	10.78% 12.06%
Non Cum Option	10.10	14.91%	- Annual Option	11.05	12.50%
Cum Option	15.90	16.22%	DIP-91	क्रमा नक्ष इंटला फ्रांट '	
MIP-96(IV)			- Qtr Inc Option	10.63	16.04%
Non Cum Option	9.88	14.06%	- Defr Inc Option	12.63	17.51%
Cum Option	14.99	15.36%	- Growth Option	17.00	19.04%
MIP-97					
Non Cum Option	8.88	10.50%	NAV as on * 27.10.	yy, \$ 17.11.99 <u>,</u>	@ 25.11.99
Cum Option	10.06	11.54%	# yield not annualis	ed as the scher	nes have not
MIP-97(II)	0.04	10 000	completed 1 year.		
Non Cum Option Cum Option	9.06 10.47	10.92% 13.27%			

### UNIT TRUST OF INDIA

#### CORPORATE OFFICE

13. Sir Vithaldae Thackersey Marg, Mumbai - 400 020. Tel.: 206 8468

#### ZONAL OFFICES

Western Zone: "Gn" Block, Bandra Kurla Complex, Bandra (E), Mumbal 400051. Tel.: 6520850 • Eastern Zone: 4, Fairlie Place, 1st Floor, Post Box No.60 Calcutta - 700 001. Tel.: 2209391 • Southern Zone: UTI-House, 29, Rajaji Salai, Chennai - 600 001. Tel.: 523 0986 • Northern Zone: 13th Fir., Tower II, Jeevan Bharati (Mega Centre), 124, Cannought Circus, New Delhi - 110 001. Tel.: 331 5574

#### BRANCH OFFICES UNDER WESTERN ZONE JURISDICTION

Ahmedabad: B.J.House, 2nd, 3rd & 4th Fir., Ashram Marg, Ahmedabad - 380 009. Tel.: 6583043 • Baroda: 'Meghdhanush', 4th & 6th Fir., Off. Premises No.4, Transpeck Circle, Race Course Marg, Baroda - 390 007. Tel.: 336962 • Bhopal: 1st Fir., Ganga Jamuna Commercial Complex, Plot No.202, Maharana Pratap Nagar, Zone - 1, Scheme - 19, Habeeb Ganj, Bhopal - 462 001. Tel.: 558 208 • Indore : City Centre, 2nd Fir., 570, M.G.Marg, Indore - 452 001. Tel.: 535607 • Mumbal: (1) Unit No.2, Block 'B', JVPD Scheme, Gulmohar Cross Marg No.9, Andherl (W), Mumbal - 400 049. Tel.: 6201996 • Mumbal: (2) Persepolls Bldg., 3rd Fir., Above Andhra Bank, Plot No.74, Sector - 17, Vashi, Navi, Mumbal - 400 705. Tel.: 7892126 • Mumbal: (3) Lotus Court Bldg., 196, Jamashedji Tata Marg, Backbay Reclamation, Mumbal - 400 020. Tel.: 285 0821 • Mumbal: (4) Shradha Shopping Arcade, 1st Fir., S.V.Marg, Borivili (W), Mumbal - 400 092. Tel.: 898 0521 • Mumbal : (5) Sagar Bonanza, 1st Fir., Khot Lane, Ghatkopar (W), Mumbal - 400 086. Tel.: 516 2256 • Kolhapur: 2nd Fir., Ayodhya Towers, C.S.No.511, KH-1/2 'E' Ward, Dabholkar Corner, Station Marg, Kolhapur - 416 001. Tel.: 657 315 • Nagpur: Shree Mohini Complex, 3rd Fir., 345, Sardar Vallabhbhai Patel Marg, Kingsway, Nagpur - 440 001. Tel.: 536 893 • Naelk: Sarda Sankul, 2nd Fir., M.G.Marg, Nasik - 422 001. Tel.: 572166 • Panaji: Ground Fir., E D C House, Dr. A.B.Marg, Panaji, Goa, 403 001. Tel.: 222 472 • Pune: Sadashiv Vilas, 1183-A, Fergusson College Marg, Shivaji Nagar, Pune - 411 005. Tel.: 5535954 • Rajkot: 3rd, 4th, 5th Floor, Lallubhai Centre, Lakhaji Raj Marg, Rajkot - 360 001. Tel.: 235112 • Surat: Ground Floor, Salfee Bldg., Dutch Marg, Nanpura, Surat - 395 001. Tel.: 474 550 • Thane: UT! House, Opp. Auto Rickshaw Stand, Near Railway Station, Thane (W) - 400 601. Tel.: 540 0905

#### BRANCH OFFICES UNDER EASTERN ZONE JURISDICTION

Bhubaneshwar:1st & 2nd Floor, Orissa Co-operative Housing Corporation Bidg.,, 24, Janpath, Near Flam Mandir, Bhubaneshwar - 751 001. Tel.: 410 995 • Calcutta:29, Netaji Subhash Chandra Road, Calcutta - 700 001. Tel.: 2434581 • Durgapur: 3rd Administrative Bidg., 2nd Fir., City Centre, Asansol Durgapur Dev. Authority, Durgapur - 713 216. Tel.: 648831 • Guwahati:1st Floor, LIC Building (Hindustan Bidg)., M.L.Nehru Marg, Panbazar, Guwahati - 781 001. Tel.: 543131 • Jamshedpur: 1-A, Ram Mandir Area, Gr. & 2nd Fir., Bistupur, Jamshedpur - 831 001. Tel.: 425 508 • Patna: Gr. & 5th Fir., Jeevan Deep Bidg., Exhibition Marg, Patna - 800 001. Tel.: 235 001 • Siliguri: Ground Fir., Jeevan Deep Building, Gurunanak Sarani, Siliguri: - 734 401. Tel.: 635 199

#### BRANCH OFFICES UNDER SOUTHERN ZONE JURISDICTION

Bangalore: Raheja Towers, 26-27, 12th Fir., West Wing, M.G.Marg, Bangalore • 560 001. Tel.: 5595091 • Cochin: 5th Fir., Jeevan Prakaeh, LiC Building, M.G.Marg, Ernakulam • 682 011. Tel.: 362 364 • Colmbatore: 82, Cheran Towers, 3rd Fir., 6/25, Government Arts College Road, Colmbatore • 641 018. Tel.: 214 973 • Hubil: Kalburgi Mansion, 4th Fir., Lamington Marg, Hubil • 580 020. Tel.: 363 963 • Hyderabad: 1st Fir., Surabhi Arcade, 5-1-664, 665 & 669 Bank Street, Hyderabad • 500 001. Tel.: 4611 095 • Chennal: UT! House, 29, Rajaji Salai, Chennal • 600 001. Tel.: 521 0357 • Madural: Tamil Nadu Sarvodaya Sangh Bidg., 108, T.P.K. Road, Madural • 625 001. Tel.: 738186 • Mangalore: 1st Fir., Siddharth Bidg., Post Box No.302, Bal-Matta Marg, Mangalore • 575 001. Tel.: 426 290 • Thiruvananthapuram: Swastik Centre, 3rd Fir., M.G.Marg, Post Box No.116, Thiruvananthapuram • 695 001. Tel.: 331415 • Trichy: 104, Salai Marg, Voreyur, Tiruchirapalli • 620 003. Tel.: 760060 • Trichur: 28/700 West Pallithamam Bidg., Karunakaran Nambiar Marg, Round North, Trichur • 680 020. Tel.: 331495 • Vijayawada: 27/44-8/2A, Bandar Marg, Ahead of Hotel Manorama, Vijaywada • 520 002. Tel.: 571134 • Vishakhapatnam: Ratna Arcade, 3rd Fir., 47/15/6, Station Marg, Dwarka Nagar, Vishakhapatnam • 530 016. Tel.: 548121

#### BRANCH OFFICES UNDER NORTHERN ZONE JURISDICTION

Agra: Ground Fir., C- Block, Jeevan Prakash, Sanjay Place, Mahatma Gandhi Marg, Agra - 282 002. Tel.: 358 046 • Allahabad: United Towers, 3rd Fir., 53, Leader Marg, Allahabad - 211 003. Tel.: 400521 • Amritsar: Shree Dwarkadhish Complex, 2nd Fir., Queen's Marg, Amritsar - 143 001. Tel.: 564 463 • Chandigarh: Jeevan Prakash (LIC Bldg.), Sector 17-B, Chandigarh - 160 017. Tel.: 703683 • Dehradun: 2nd Fir., 59/3, Rajpur Marg, Dehradun - 248 001. Tel.: 749 112 • Faridabad: B-614-617, Nehru Ground, NIT, Faridabad - 121 001. Tel.: 419156 • Ghazlabad: 41, Navyug Market, Near Singhani Gate, Ghazlabad - 201 001. Tel.: 790366 • Jaipur: Anand Bhavan, 3rd Fir., Sansar Chandra Marg, Jäipur -302 001. Tel.: 365 212 • Jodhpur: Minerva Centre, 1st Floor, Station Road, Jodhpur 342 001. Tel.: 645 229 • Kanpur: 16/79, E, Civil Lines, Kanpur - 208 001. Tel.: 317 278 • Lucknow: Regency Plaza Building, 5, Park Marg, Lucknow - 226 001. Tel.: 238502 • Ludhiana: Surya Kiran, Phase II,92, The Mall, Ludhiana - 141 001. Tel.: 441264 • New Delhi: 3rd & 4th Floor, Delhi Tej, 8-B Bahadurshah Jafar Marg,, New Delhi - 110 002. Tel.: 331 8638 • Shimla: Flat No 401 & 402 Mukesh Apts, Fingask Estate, Near Hotel Sheel, Shimla - 171 003. Tel.: 257803 • Varanasi: 1st Fir., D-58/2A-1, Bhavani Market Rathyatra, Varanasi - 221 001. Tel.: 358306

NRI Branch: 28th floor, Commerce Centre I, World Trade Centre, Cuffe Parade, Colaba, Mumbai 400 005. Tel.: 2184164

#### **Dubai Representative Office**

Post Box No. 29288, 17, Al Maskan Building, Karama, Dubai U.A.E Tel: 0097143356656 Fax: 3356636

### UNIT TRUST OF INDIA

### MUMBAI

UT/DBDM/R - 239 /SPD-120/99-2000

ル /テ April, 2000

The offer document of Nifty Index Fund (NIF) formulated under Section 19(1)(8)(c) of the Unit Trust of India Act. 1963(52 of 1963) in relation to the unit scheme, the Nifty Index Fund Scheme made under section 21 of the said Act approved in the Executive Committee meeting held on 18.11.1999 is published herebelow

S CHATTER I

DEPUTY GENERAL MANAGER

BUSINES'S DEVELOPMENT AND MARKETING



### UNIT TRUST OF INDIA

### Nifty Index Fund (NIF)

### OFFER DOCUMENT

### Initial offer open from February 14, 2000 to February 26, 2000

The Nifty Index Fund (NIF) is a plan formulated under section 19 (1) (8) (c) of the Unit Trust of India Act 1963 (52 of 1963), in relation to the unit scheme, the Nifty Index Fund Scheme made under section 21 of the said Act by the Board of Trustees of UTI. This offer document sets forth concisely the information about the scheme that a prospective investor ought to know before investing. The offer document should be retained for future reference.

The plan particulars have been prepared in accordance with Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996, as amended till date and filed with SEBI, and the units offered for public subscription have not been approved or disapproved by the SEBI, nor has the SEBI certified on the accuracy or adequacy of the Offer Document.

### Plan Objective

The primary objective of the plan is to invest in securities of companies comprising the S&P CNX-Nifty index in the same weightage as that of S&P CNX-Nifty index with the intention of minimising the performance differences between the S&P CNX-Nifty index and of the fund and keeping tracking error to the minimum.

### HIGHLIGHTS

- An open end passively managed index fund tracking S&P CNX-Nifty Index. The amount collected under the scheme will be invested in securities of companies comprising the National Stock Exchange S&P CNX-Nifty index in the same weightages as in the Nifty.
- 2. The initial offer period will be from 14/02/2000 to 26/02/2000. The sale of units under the plan will reopen after 30 days from the closure of the initial offer period.
- 3. Open to resident individuals and institutions as well as to NRIs, OCBs and Fils.
- 4. Minimum Investment is Rs.5000/- with no maximum limit. Minimum additional investments under a folio account is only Rs. 1000/-.
- 5. Sales during the initial offer period will be at par (Rs.10/- per unit). The plan will reopen for sale and repurchase from 28/03/2000 onwards. Sale/repurchase will then be made at NAV as at the close of the day on which the application is accepted.
- 6. Repurchase/redemption proceeds in respect of NRI and OCB investment is fully repatriable, where the investment is made by remittances from abroad or by debit to an NRE account or by a cheque/draft issued from proceeds of FCNR deposits.
- 7. Initial issue expenses of the plan will be borne by the Development Reserve Fund (DRF) of the Trust and will not be charged to the plan.
- 8. Being an index fund, there shall be no income distribution under the plan. The net income, if any, will be invested in the Nifty stocks.
- 9. Capital gains arising from capital appreciation, if any, of the units of the plan is currently subject to indexation / tax benefits under sections 48 & 112 of Income Tax Act, 1961.
- 10. Investments in the plan are eligible for availing of capital gains tax exemption u/s 54EA/54EB of the Income Tax Act, 1961 subject to repurchase of units after a period of three years/seven years respectively from the date of acceptance.
- 11. Value of investment in units under the plan is totally free from the levy of Wealth Tax.
- 12. The Gift Tax Act, 1958 has abolished the levy of Gift Tax in respect of gifts made on or after 1" October, 1998. Thus, gift of units of UTI will not attract any levy of Gift Tax.

and the contract of the contra

### II. DUE DILIGENCE

### Due Diligence Certificate submitted to SEBI for Nifty Index Fund (NIF)

### It is confirmed that:

- I. the draft offer document forwarded to Securities and Exchange Board of India is in accordance with the SEBI (Mutual Funds )Regulations, 1996 and the guidelines and directives issued by SEBI from time to time:
- II. all legal requirements connected with the launching of the scheme as also the guidelines, instructions, etc. issued by the Government and any other competent authority in this behalf, have been duly compiled with:
- III. the disclosures made in the offer document are true, fair and adequate to enable the investors to make a well informed decision regarding investment in the proposed scheme;
- IV. all the intermediaries named in the offer document are registered with SEBI and till date such registration is valid.

Signature

sd/-AJEET PRASAD Compliance Officer

With seal:

Date: 10.12.1999 Place: Mumbai

### IMPORTANT NOTE

"Standard & Poor's ®" and "S&P ®" are trademarks of The McGraw-Hill Companies, Inc and have been licensed for use by India Index Services & Products Limited (IISL) which has sublicensed such marks to Unit Trust of India. The S&P CNX Nifty is not compiled, calculated or distributed by Standard & Poor's and Standard & Poor's makes no representation regarding the advisability of investing in products that utilise any such Index as a component, or such similar language as may be approved in advance by S&P, it being understood that such notice need only refer to the specific S&P Marks referred to in the Information Material.

Nifty Index Fund is not sponsored, endorsed, sold or promoted by India Index Services & Products Limited nor by Standard & Poor's a division of The McGraw -Hill Companies Inc. (S&P). Neither IISL nor S&P makes any representation or warranty, express or implied to the unitholders of Nifty Index Fund or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in Nifty Index Fund particularly or the ability of the S&P CNX Nifty to track general stock market performance in India. The relationship of S&P and IISL to the Trust is in respect of the licensing of certain trademarks and tradenames of their S&P CNX Nifty index. which is determined, composed and calculated by IISL without regard to the Trust or Nifty Index Fund. Neither IISL nor S&P has any obligation to take into consideration the needs of the Trust or the unitholders of Nifty Index Fund in determining, composing or calculating the S&P CNX Nifty. Neither IISL nor S&P is responsible for or has participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of Nifty Index Fund to be issued or in determination or calculation of the equation by which Nifty Index Fund is to be converted into cash. Neither S&P nor IISL has any obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of Nifty Index Fund.

§&P and IISL do not guarantee the accuracy and/or the completeness of the §&P CNX Nifty or any data included therein and they shall have no liability for any errors, omissions or interruptions

therein. Neither IISL nor S&P makes any warranty, express or implied, as to the results to be obtained by the Trust, unitholders of Nifty Index Fund, or any other persons or entities from the use of the S&P CNX Nifty or any data included therein. IISL and S&P make no express or implied warranties and expressly disclaim all warranties of merchantability or fitness for a particular purpose or use with respect to the Index or any data included therein. Without limiting any of the forgoing, in no event shall IISL or S&P have any liability for any special, punitive, indirect or consequential damages (including lost profits), even if notified of the possibility of such damages.

### III. DEFINITIONS

In this scheme and plan made thereunder unless the context otherwise requires:

- a) "Acceptance date" with reference to an application made by an applicant to the Trust for sale or repurchase of units by the Trust means the day on which the Trust, after being satisfied that such application is in order, accepts the same; the "acceptance date" will also be the date of allotment under the scheme
- b) The "Act" means the Unit Trust of India Act, 1963; (52. of 1963).
- e) "Applicant" means a person who is eligible to participate in the scheme and plan and makes an application under Clause V of the Plan.
- d) "Alternate applicant" in case of minor means the parent other than the parent who has made the application on behalf of minor.
- "Eligible institution" includes an eligible trust as defined in the Unit Trust of India General Regulations 1964.
- f) "Firm", "partner" and "partnership" have the meanings assigned to them in the Indian Partnership Act, 1932 (9 of 1932), but the expression partner shall also include any person who being a minor is admitted to the benefits of the partnership.
- g) "Member" used as an expression under the scheme and plan made thereunder shall mean and include the applicant who has been

- · allotted units under the scheme.
- h) "Non Resident Indian (NRI)", means non residents of Indian nationality/origin. A person shall te deemed to be "person of Indian origin" if he/she or either of his parents or any of the grandparents, howsoever high in degree or ascent, whether of paternal side or meternal side, was born in India, as defined in the Government of India Act, 1935, as originally enacted.
- i) "Number of units deemed to be in issue" means the aggregate of the number of units sold and remaining outstanding.
- j) "Overseas Corporate Body (OCB)", include overseas companies, partnership firms, societies and other corporate bodies which are owned, directly or indirectly, to the extent of atleast 60% by individuals of Indian nationality or origin resident outside India as also overseas trust in which atleast 60% of the beneficial interest is irrevocably held by such persons.
- k) "Person" shall include an eligible institution as defined above.
- "RBI" means the Reserve Bank of India constituted under the Reserve Bank of India Act, 1934.
- m) Regulations" means Unit Trust of India General Regulations, 1964 made under Section 43 (1) of the Act.
- n) "S&P CNX-Nifty Index" means an index which is determined, composed and calculated by India Index Services & Products Limited.
- o) "SEBI" means the Securities and Exchange Board of India set up under the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992).
- p) "Society" means a society established under the Societies Registration Act of 1860 or any other society established under any State or Central law for the time being in force.
- q) "Tracking Error" means the extent to which the NAV of the fund moves in a manner inconsistent with the movements of the Nifty on any given day or over any given period

- of time arising from any cause or reason whatsoever including but not limited to differences in the weightage of the investments in the securities and the weightage to such securities in the Nifty; time lags in deployment or realisation of funds under the scheme as compared to the movement of or within the Nifty.
- r) "Unit" means one undivided share of the face value of Rupees ten in the unit capital.
- s) "Unit Capital" means the aggregate of the face value of units sold under the scheme and outstanding for the time being.
- t) "Unit Trust" or "Trust" means the Unit Trust of India established under Section 3 of the Act.
- u) All other expressions not defined herein but defined in the Act/ Regulations shall have the respective meanings assigned to them by the Act/ Regulations.
- v) Words importing singular shall include the plural and all reference to masculine gender shall include the feminine and vice versa.

### IV. RISK FACTORS

- a) As with any investment in securities, the NAV of the units issued under the scheme can no up or down depending on the factors and forces affecting the capital markets. There can be no assurance or guarantee that the objectives of the scheme will be achieved.
- b) Performance of the previous schemes/plans is not necessarily an indication of future results.
- c) Nifty Index Fund is only the name of the plan and does not in any manner indicate the quality of the plan, its future prospects or returns.
- d) Nifty Index Fund will be a passively managed index fund i.e. the amount collected under the scheme will be invested in securities of companies comprising the S&P CNX-Nifty index ( Nifty) in the same weightages as in the Nifty.
- e) Performance of the S&P CNX-Nifty index will have a direct bearing on the performance of the scheme.
- f) Tracking error may have an impact on the

performance of the scheme.

- g) The composition of the Nifty will be subject to changes effected by the IISL periodically.
- h) **Derivatives:** Trading in derivative securities like options & futures is a highly specialised activity and entails greater risk than ordinary investment. Even though the scheme intends to use the activity of trading in derivatives only for portfolic hedging purposes, the overall market in these segments could be highly speculative due to the actions of the other participants in this market. The success of trading in derivatives depends upon the ability of the fund manager in predicting the future movement of the marker and if the fund manager is incorrect in their prediction the performance of the fund rould diminish compared to what it would have been if this investment strategy had not been used
- earning additional income for the plan with least risk. The risk could be in the form of non-availability of ready stock for sale during the period the stocks remain lent. The scheme would also be exposed to risk through the possibility of default by the borrower/intermediary in repaying the securities. However, the risk would be adequately covered by taking in of suitable collateral from the borrower by the intermediary involved in the process. UTI will have a lien on the collateral and also have other suitable checks and controls to minimise any risk involved in the stock lending process.

### V. UNITS & OFFER

- 1. This scheme shall be called the Nifty Index Fund scheme and the plan formulated under this scheme shall be called Nifty Index Fund (NIC).
- 2. The scheme shall be an open-end scheme.
- 3. The face value of each unit issued under the scheme shall be ten rupees.
- The units under the scheme shall be kept open for sale during the 'initial offer period' for 13 days, i.e. from 14/02/2000 to 26/02/2000.

- During the 'initial offer period' the units shall be sold at the face value of Rs. 10/-.
- 5. The fund will reopen for sale/repurchase, from 28/03/2000, at NAV. However repurchases within six months, from the date of acceptance, will attract a Contingency Deferred Sales Charge of 1% of the NAV to be collected from the repurchase proceeds and credited to the DRF.
- 6. The fund will be kept open throughout the year except during book closure period/s not exceeding two weeks in a year. Provided, however the Executive Committee of the Board of Trustees of the Unit Trust / Chairman of the Trust may at any time suspend the sale of units under the scheme in circumstances like war, disruption of trading in Stock Exchanges and other socio-economic factors after giving 7 days' notice in newspapers or in such other manner as may be decided by the Trust

### 7. Application for units:

All residents and MRL as indicated hereunder, are eligible to make application for purchase of units of the fund.

- a) a resident individual or a NRI either singly or jointly with another or up to two other individuals on joint or anyone or survivor basis,
- b) a parent, step-parent or other lawful guardian on behalf of a resident or a NRI minor. An application cannot be made by an adult and minor jointly,
- an eligible institution as defined under the scheme including Private Trust being irrevocable trust and created by an instrument in writing,
- d) a society as defined under the scheme,
- e) a registered co-operative society:
- f) a body corporate including a company formed under the Companies Act, 1956,
- g) a Bank including a Scheduled Bank. Regional Rural Bank, all Co-operative Banks etc.

ekapatan di mi 1777 salam di si dendagi san dani si 3 dagi sa debegah (A) di kabamagai untakhide Rapasa Matimasad dani yaya sabari sa salami Alam di salamina yi si despala san sepanji si bada sa sepanji sa salami san untakhi dagi salamin dani sa salami

- h) a linancial Institution.
- a Hindu Undivided Family both resident and non-resident,
- j) an Army/Navy/Air Force/Paramilitary Fund,
- k) a Public Sector Undertaking,
- i) a partnership firm

An application by a partnership firm shall be made by not more than three members of the firm and the first named person shall be recognised by the Trust for all practical purposes as the member.

- m) an Overseus Corporate Body (OCB) overed by NRIs to the extent of at least 60% and
- nt a Foreign Institutional Investor (FII) registered with SEBI.

### 8. Minimum amount of investment

- a) Every application shall be for a minimum of Rs.5000/-. There will be no maximum limit. However, additional investments under a folio, will be permitted subject to a minimum of Rs. 1000/-.
- b) Units will be allotted in fractions upto three places after decimal.
- c) In case of an investment of Rs.50,000/- and above, the resident or NRI applicant investing out of non-resident ordinary account is advised to turnish Income Tax P.A.N / G.I.R. number and I.T. Circle address if he/ she is having so.

### 9. Minimum target amount to be exised:

- a) During the initial offer is not an aggregate amount of Rs. 5 crores is respect to be raised under the scheme
- b) Over subscription, above Roll crores, will be retained in full.
- c) If the said targeted amount of Rs.5 crores is not subscribed, the Trust shall refund the entire amount collected under the scheme, by account payee cheque/refund order not later than six weeks from the date of closure of the initial offer.

d) In the event of failure to refund the amounts within the period stipulated above, the Trust shall be liable to pay interest to the applicants (e. 15% per annum from the 43rd day from the date of closure of the initial offer.

### 10.Statement of Account

- a) The Trust shall issue a statement of account to the investors of the fund. The statement of account will be a valid evidence of admission of the investor into the fund.
- b) The Trust shall endeavour to send the statement of account within fifteen working days from the date of closure of sales under the initial offer period or the date of acceptance of an application but in any case, not later than 6 weeks from the date of closure of sales under the initial offer period/the date of acceptance of an application.
- c) Every member will receive an updated sheement of account each time an additional repeatase/ partial repurchase or partial switchover to other schemes is made.
- d) The NRI/OCB may choose any one of the following modes of despatch of statement of account
  - i) At the applicant's Indian/foreign address
     OR
  - ii) At the address of the NRI applicant's relative resident in India.
- in case of FIIs, the statement of account will be sent to their global custodians or at the address furnished in the application.
- If an investor so desires, a unit certificate will be issued to him within 6 weeks from the date of receipt of his request for exchange of his statement of account with a unit secuticate.
- case the statement of account is mutilated. Jefaced, lost the Trust will issue a duplicate statement on receipt of a request to that offect.

### II. Transfer is taken by:

The statement of account to be issued to a member

will not be transferable. Since Nifty Index Fund is an open end scheme and is available for sale/repurchase on an on going basis at NAV/NAV based price, as such a transfer facility is not required. However, if a transferee becomes a holder of units by operation of law or upon enforcement of a pledge or due to death insolvency or winding up of the affairs of sole holder or survivors of a joint holder then subject to production of such evidence which in the opinion of the Trust is sufficient, the Trust will effect the transfer if the intended transferee is otherwise eligible to hold units.

### 12. Termination of the scheme and plan made thereunder:

- a) The duration of the scheme is indefinite. The Trust may, however, wind up the scheme and the plan made thereunder under the following circumstances:
  - i) on the happening of any event which in the opinion of the Trust requires the scheme and the plan made thereunder to be wound up, or
  - ii) if 75% of the members pass a resolution that the scheme be wound up; or
  - iii) if the SEBI so directs in the interest of the members.
- b) Where the scheme is wound up in pursuance of sub clause (a) above, the Trust shall give to SEBI a notice of the circumstances leading to the winding up of the scheme and also publish it in two daily newspapers having circulation all over India and also in a vernacular newspaper circulating in Mumbai, at least a week before the termination is effected.
- c) On and from the date of advertisement regarding the termination, the Trust shall -
  - cease to carry on any business activities in respect of the scheme.
  - ii) cease to create and cancel units in the scheme.
  - cease to issue and redeem units in the scheme.
- d) The Board of Trustees shall call a meeting of the members to consider and pass necessary resolution, by simple majority of the members

present and voting at the meeting, authorising the Trustees or any other person to take steps for winding up of the scheme.

- e) i) The Board of Trustees or the person authorised under sub clause (d) shall dispose of the assets of the scheme in the best interest of the members of the scheme.
  - ii) The proceeds of sale made in pursuance of sub clause (e) (i) above, shall, in the first instance be utilised towards discharge of such liabilities as are properly due under the scheme and after making appropriate provision for meeting the expenses connected with such winding up, the balance shall be paid to the members in proportion to their respective interest in the assets of the scheme as on the date when the decision for winding up was taken.
- On completion of the winding up, the Trust shall forward to the SEBI and the members a report on the winding up containing particulars such as circumstances leading to the winding up, the steps taken for disposal of assets of the scheme before winding up, expenses of the scheme for winding up, net assets available for distribution to the members and a certificate from the auditors of the scheme.
- g) Notwithstanding anything contained hereinabove, the application of the provisions of SEBI (Mutual Funds) Regulations, 1996 in respect of disclosures of half yearly reports and annual report shall continue until winding up is completed or the scheme ceases to exist.
- h) After the receipt of the report referred to in item (f) above, if the SEBI is satisfied that all measures for winding up of the scheme have been completed, the scheme shall cease to exist.
- i) The Trust shall pay the repurchase value as early as possible after the statement of account along with the repurchase request slip has been received by it and other procedural and operational formalities are complied with. The statement of account, the repurchase

request slip and other forms, if any, shall be retained by the Trust for cancellation.

- j) In case of NRI investors, repurchase/ redemption proceeds will be remitted depending upon the source of investment as given below:
  - of remittance in foreign exchange from abroad or from the proceeds of the member's FCNR deposits or from funds held in member's Non-Resident External(NRE) Account with a bank in India, the proceeds can be remitted to the member in foreign currency or credited to NRE or Non-Resident Ordinary (NRO) account or paid to his relative in India.
  - ii) Where units have been purchased while the applicant was a resident in India or out of funds held in members NRO Account, the maturity proceeds will be sent either to the investors bankers in India for credit to his NRO account or to a relative of the investor in India.
  - iii) In case of FIIs, repurchase/ redemption proceeds will be remitted to their Special Non-Resident Rupee Account maintained in India.

### **VI. EXPENSES**

- a) Initial issue expenses of the scheme shall be borne by the DRF of the Trust and will not be charged to the scheme. Thus for every Rupee invested by an investor the full amount will be invested in the scheme.
- b) Initial issue expenses for the schemes launched by the Trust during the financial year 1998-99 were as follows:

Scheme	Expenses (% of funds collected)
MIP 98 (III)	2.81
MIP98(IV)	2.95
IISFUS 98(II)	0.14
MIP98(V)	3.06
MEP99	34.08
CGGF(re-launch)	7.82 *
RUP(re-launch)	9.40 *
MIP99	2.38

Scheme	Expenses (% of funds collected)
GSF Brand Value	5.55
GSF Pharma	4.84
GSF Software	4.83
GSF Petro	4.85
GSF Service	4.89

- \*These are pre-SEBI schemes with assured returns, which were suspended and launched, after a considerable gap, taking into account the falling interest rate scenario.
- c) The expenses borne by the Trust (by charge to DRF) in respect of schemes launched during the last financial year were:

Scheme	Expenses (% of funds collected)	
MEP99	28.08	

d) Recurring Expenses: The following expenses will be charged to the scheme on a recurring basis. Estimated recurring expenses are as under:

Expenses	%
Administrative Expenses	0.40
Development Reserve Fund	1.25
Staff Welfare Fund	0.10
Custodial Fees	0.15
Processing Charges	0.25
Marketing expenses	0.35
Total	2.50

The nature of expenses mentioned above is indicative in nature. The recurring expenses incurred by the scheme and allowed by SEBI to be charged to the scheme shall be charged to the scheme from time to time.

- e) The total annual expenses of the scheme excluding issue expenses and redemption expenses but including administrative expenses, contribution to Development Reserve Fund (DRF) and Staff Welfare Fund (SWF) shall be subject to the following limits:
  - i) On the first Rs.100 crores of the average daily net assets 2.50%
  - ii) On the next Rs.300 crores of the average

daily net assets - 2.25%

- iii) On the next Rs.300 croses of the average daily net assets 2.00%
- iv) On the balance of the assets 1.75%
- f) Administrative expenses, contribution to DRF and SWF will not exceed the limits specified under clauses 2 of regulation 52 of SEBI (MFs) Regulations, 1996, namely:
  - One and quarter of one percent of the daily average net assets outstanding in each accounting year for the scheme as long as the net assets do not exceed Rs:100 crores, and
  - ii) One percent of the excess amount over Rs.100 crores, where net assets so calculated exceed Rs. 100 crores.
  - iii) An additional contribution not exceeding 1.0% of the daily net assets outstanding in each financial year for the scheme being launched on 'No-Load' basis. All subsequent distribution charges will be borne by DRF.
- g) UTI does not charge any investment management and advisory fees as provided in the SEBI (Mutual Funds) Regulations, 1996. However, UTI will ensure that the total expenses shall remain within the limits specified under regulation 52 of SEBI (Mutual Funds) Regulations, 1996.

### h) DRF contribution

A sum equal to 1.25% p.a. (including 1% additional contribution for "no-load" scheme) of the daily average Net Asset Value shall be set aside as contribution towards the DRF of the Trust every year. DRF contribution will be part of recurring expenses.

The Trust instituted this fund in the year 1983-84 as a common fund to enable the Trust to meet the expenditure in respect of research & developmental work in connection with the introduction of new schemes, innovation of new systems and procedures at the conceptual stage and also various other production & developmental work not related to or linked with

any particular scheme itself. Fund is also utilised for Economic and Capital Market Research, Management & Professional Training, Surveys and Market Research for the Trust, Marketing and Corporate image building efforts that are not connected to any specific scheme. Human Resource Development efforts with long term effects and which may relate to the Trust's future activities and for meeting the shortfall, if any, in the assured rate of return of any of the schemes of the Trust as well as the issue expenses for no-load scheme.

### i) SWF Contribution

A sum equal to 0.10% p.a. of daily average Net Asset Value shall be set aside every year as contribution to the SWF. The Trust has instituted the SWF for the welfare of its employees which shall include relief in distress, medical relief, health relief or for similar other purposes.

### VII. SALE OF UNITS

### 1. Sales contract/Issuance of Statement of Account

- The sale price of units during the period of initial offer shall be at par. After the initial offer period, when the fund goes open ended, units will be sold at NAV. The contract for sale of units by the Trust shall be deemed to have been concluded on the acceptance date. On such conclusion of the contract for sale, the Trust shall, as soon thereafter as possible, issue to the applicant a statement of account evidencing that he has been admitted as a member in the scheme and the plan made thereunder. The Trust shall not incur any liability for loss, damage, misdelivery or non-delivery of the statement of account so sent.
- b) All applications received for sale upto 12 noon on a particular day will be governed by the NAV applicable for that day (Please see Clause III (a)) to be announced within 24 hours. All applications received after 12 noon will be considered as of the next working day at NSE.
- The Trust shall endeavour to send the statement of account within fifteen working days from the

Ę

date of closure of sales under the initial offer period or the date of acceptance of the application but in any case not later than 6 weeks from the date of closure of sales under the initial offer period/ date of acceptance of application when the fund goes open ended.

 Each member will have a separate folio account under which all investments made shall be included.

### 2. Mode of Payment

- Applications will be accepted only at the UTI branches in the following cities: Mumbai, Calcutta, New Delhi, Chennai, Bangalore, Hyderabad, Ahmedabad, Ludhiana, Surat, Indore, Rajkot, Baroda, Kanpur, Jaipur, Lucknow. Patna. Pune, Cochin. Thiruvanthapuram and Trichur The payment for units by an applicant shall be made by him alongwith the application in cash, cheque or draft. Cheques or drafts should be drawn on branches of banks within the city where the designated UTI branch office at which the application is tendered is situated. Where the application is accompanied by a bank draft, investors will be required to bear the bank draft commission charges.
- b) If the payment is made by a cheque/draft, the date of receipt of the application will, subject to such cheque/draft being realised, be the date on which the application is received by the concerned branch office of the Trust.
- c) If the application amount is less than the minimum investment under the plan, the entire amount shall be refunded to the applicant at his cost in such manner as the Trust may deem fit.
- d) NRIs/OCBs should submit their applications preferably at the NRI Branch at Mumbai or at any of the above Branches of UTI along with NR(E)/NR(O) cheque or a rupee draft payable at the place where the application is submitted.

### e) Mode of payment for Investment with repatriation benefits

 The investments by NRIs/OCBs shall carry the right of repatriation of capital invested,

- income earned thereon and capital appreciation so long as the investor continues to be resident outside India. Investment in these cases can be made through one of the following modes:
- ii) By a draft in rupees issued in favour of UTI by a bank/end whe house operating outside India drawn on their Indian correspondent bank.
- iii) By a cheque drawn on the investor's NRE account maintained with a bank in India.
- iv) By a cheque/draft issued from the proceeds of FCNR deposits of the investor.
   Payment in Nepalese and Bhutanese currencies are not accepted.

### f) Mode of payment for investment without repatriation benefits

- i) Where the funds held in NRO accounts are utilised for purchase of units, the funds so invested and capital appreciation (if any), will not qualify for repatriation out of India. Similarly, investments in units purchased in rupees while the investor was resident of India and becomes non-resident subsequently will not qualify for repatriation of repurchase proceeds of units.
- ii) As per RBI circular A.D.(M.A. Series) No.18 dated August 19, 1994 the entire income distribution on investment during the financial year 1996-97 and onwards will qualify for full repatriation provided the member continues to be a non-resident. In such cases UTI will make payment in Rupees for credit to NRO A/C. Investors are advised to contact their banks/tax consultants if they desire remittance of the income distribution on units abroad.
- g) Investment by FIIs should be through payment by debit to the Special Non-Resident Rupee Account maintained with a designated bank/ authorized dealer, approved by RBI.

### h) Application by and registration of eligible institutions and minors

i) Eligible institutions, body corporate, and

- societies (including co-operative societies) may be registered as members.
- ii) Eligible institutions, bodies corporate or societies shall, whenever required, submit to the Trust all the relevant documents showing the applicants' competence to invest in units, such as Memorandum and Articles of Association, Bye-laws etc., certified copy of the resolution by the Board/Managing Body etc. authorising investment in units alongwith authority granted to the officials signing the application form.
- iii) An adult, being a parent, step-parent or other lawful guardian of a minor may hold units and deal with them in accordance with and to the extent provided, in subsection (2A) of Section 21 of the Act. Such adult if so required shall furnish to the Trust, in such manner as may be specified, proof of age of the minor and his capacity to hold and deal with units on behalf of the minor. The Trust shall be entitled to act on the statements made by such adult in the application form.
- iv) A firm shall be registered as a member and the statement of account shall be made in the name of the firm.

### 3. Right of the Trust to accept or reject application:

- a) The Trust shall have the right at its sole discretion to accept and/or reject application for issue of units under the scheme and the plan made thereunder. The Trust shall reject an application for issue of units in the following circumstances:
  - the application is received with less than the minimum investment of Rs.5,000/and the additional investment under the folio account is below the minimum amount of Rs. 1000/-
  - ii) the application has not-been signed by the first applicant and
  - iii) the applicant is not eligible to invest in the scheme. Any decision of the Trust about the eligibility or otherwise of a person to

- make an application under the scheme and the plan made thereunder shall be final
- iv) In case the application is found to be incomplete, the same will be liable for rejection without incurring any liability, whatsoever, for interest or other sum.
- v) Any application without the first applicants bank particulars will be liable to be not accepted.
- b) Refund in such rejected cases will be made after compliance of requisite operational and other procedural formalities without incurring any liability whatsoever for interest or other sum.

# 4. Applicant to comply with requirements under the scheme and the plan made thereunder before being issued units:

- a) Persons applying for units under the scheme and the plan made thereunder on behalf of a minor shall satisfy the Trust about their eligibility to make an application and comply with all requirements as laid down by the Trust such as submission of the Birth Certificate etc.
- b) Applications for units on behalf of bodies like Partnership Firms/Co-operative Societies/ Bodies Corporate/Companies shall be accompanied by certified copy of Partnership Deed/Bye-Laws of the Society/Statute governing the Body Corporate/Memorandum and Articles of Association of the Company (in case already registered with our office it is sufficient to quote the document registration number while make fresh investment) together with Resolution of the Governing Body authorising investment in the scheme. At the time of repurchase of the units, resolution of the governing body authorising repurchase and authorisation of the concerned official(s) of the Body to comply with the formalities and collect the repurchase cheque will have to be submitted.
- c) Persons who hold units under a false declaration/certificate shall be liable to have the membership cancelled and names deleted from the register of members.

d) In aforesaid cases, Trust shall have the right to repurchase the units at par or NAV whichever is lower and deduct therefrom 25% as penalty or such price as may be decided by the Trust out of the repurchase proceeds and return the balance. The amount shall not carry any interest irrespective of the period it takes the Trust to effect the repurchase and to remit the repurchase proceeds to the applicant.

### 5. Nomination by members:

- Nomination facility is available to individuals applying on their own behalf i.e. singly or jointly up to two.
- b) Only one person can be nominated.
- c) Minors including a NRI minor can be nominated.
- d) Nomination of NRIs is subject to requirements of the RBI prescribed from time to time.
- e) Nomination can be changed at any time during the currency of the plan.
- f) Member being either parent or lawful guardian on behalf of a minor and an eligible institution, societies, bodies corporate, HUF and partnership firms shall have no right to make any nomination.
- g) Other provisions will be to the extent provided in the regulations.
- h) The facility of the statutory nomination is available to a member under Section 39A of the Unit Trust of India Act, 1963. Accordingly, where a nomination in respect of any unit has been made in accordance with the UTI General Regulations, 1964, the amount payable to the member in respect of the said unit shall on the death of the member vest in, and be payable to the nominee in any case subject to any right, title, claim or other interest of any other person to or in respect of the said units as provided in such regulations and subject to any charge or encumbrance over the said units. Payment made by the Trust as aforesaid'shall be a full discharge to the Trust from all liability in respect of the said units.

### VIII. REPURCHASE OF UNITS

a) Repurchase will commence only after the 21-7961/2000.

- scheme is made open end. Thereafter, repurchase will be open throughout the year except during book closure for period/s not exceeding two weeks in a year
- b) As this is a no load fund repurchase will be made based on NAV as at the close of that day on which an application for repurchase is accepted. However, for repurchase within 6 months from the date of acceptance, a Contingency Deferred Sales charge of 1% of the NAV will be levied and collected from the repurchase proceeds and the same will be credited to the DRF.
- c) Applications received for repurchase upto 12 noon on a working day at specified place/s will be governed by the NAV applicable for that day. Applications received after 12 noon will be considered for dealing as of next working day at NSE. The contract for repurchase shall be deemed to have been concluded on date of acceptance for repurchase.
- d) Partial repurchase shall be permitted subject to the member maintaining a minimum balance of Rs.5000 in his folio. The minimum balance amount will be computed at the repurchase price as on the date of acceptance of an application for repurchase. In case, minimum balance is less than the minimum level, as above, the Trust may compulsorily repurchase the entire holding of the investor and remit the proceeds to him without his being required to make any fresh application for repurchase.
- e) In the event of partial repurchase, depending on the number of units retained by him, the member shall be issued a fresh statement of account.
- f) Repurchase will be effected on receipt of the repurchase request slip duly signed by any or all the holder/s as the case may be, alongwith the statement of account.
  - However if an investor does not receive a statement of account in 15 days from the date of acceptance of the application, such investor, subject to realization of his cheque/draft will be allowed to repurchase such units on the basis of duly discharged, prescribed repurchase request alongwith the photocopy of acknowledgement for application for purchase of units

- g) In the event of the death of the member/s, on written request from the legal representative of the deceased member, for repurchase of units outstanding and on surrendering of the statement of account, the Trust shall on compliance with the requirements laid down in connection with the recognition of claim. repurchase the units in accordance with such rules and guidelines as may be formulated by the Trust and pay the repurchase proceeds. The legal representative may instead of receiving the repurchase value of all units to the credit of the deceased, shall be permitted to hold the units as a registered member and shall be issued a statement of account in his name in respect of units so desired to be held subject to his fulfilling the conditions regarding minimum holding and eligibility for investment.
- h) Payment for units repurchased by the Trust after deductions, if any, shall be made within a period not exceeding 10 working days (provided the repurchase application is in order) from the date of receipt of the repurchase request at the centre where the repurchase requests are processed.
- i) No interest shall, on any account, be payable on repurchase proceeds to the applicant provided the repurchase proceeds is paid within the time frame provided under Mutual Funds Regulations and the cost of remittance (including postage) or of realisation of cheque
- or draft sent by the Trust shall be borne by the applicant.
- j\ In case of NRI/OCB investors, repurchase proceeds will be remitted depending upon the source of investment as mentioned in paragraph V 12(j).
- k) In case of FIIs, repurchase proceeds will be credited to the Special Non-Resident Rupee Account or as per instructions issued by SEBI/ RBI from time to time.

### 2. Bank Particulars

a. In order to avoid fraudulent encashment of Income Distribution Warrants (if any) / repurchase cheques, due to loss / misplacement, SEBI has made it mandatory for investors, in their own interest to give bank particulars at

the appropriate place in the application form. Applications without Bank particulars will not be accepted. Accordingly, applicants are required to furnish full particulars of their bank account (i.e. nature of account, account number and name of bank) at the appropriate space in the application form as well as on the acknowledgement receipt portion for record. Repurchase cheques will then be made out in the name of the investor with the bank particulars for crediting the members'account so specified and sent to them.

### 3. Restrictions on sale and repurchase of units ;

- a) Notwithstanding anything contained in any provision of the scheme and the plan made thereunder, the Trust shall not be under any obligation to sell or repurchase units:
  - i) on such days as are not working days; and
  - ii) during the period/s (as notified by the Trust) when the register of members is closed for any purpose as notified by the Trust.
- b) Explanation: For the purpose of this scheme and the plan made thereunder the term "working day" shall mean a day which has not been either
  - notified under the Negotiable Instruments Act, 1881, to be a public holiday in the State of Maharashtra or such other States where the Trust has its offices;

or

 notified by the Trust in the Gazette of India as a day on which the office of the Trust will be closed.

### 4. Switchover

- i) Members under the scheme will be permitted to switchover their investment from the scheme to such other equity schemes or vice versa which may be allowed by the Trust from time to time. In such a case they may apply for the switchover by submitting their request in the prescribed form duly signed alongwith the statement of account/unit certificate duly discharged.
- ii) The switchover will be effected at NAV or NAV

based price as may be decided by the Trust.

- iii) Partial switchover from the scheme to such other equity schemes or vice versa which may be announced by the Trust from time to time should satisfy the condition of holding minimum investment limit under both the schemes. The Trust shall retain the statement of account/unit certificate for cancellation and the member shall be issued fresh statement of account/ unit certificate as the case may be, of both the schemes.
- iv) Investment made in the scheme for the purpose of availing benefits under section 54EA/54EB of the Income Tax Act 1961 shall not be permitted to be switchover before the expiry of 3 and 7 years respectively.

### IX. INCOME DISTRIBUTION

Income accrued and received by the scheme will be applied first in meeting expenses including contribution to DRF/SWF. Accordingly, income distribution to members is not expected to be made. However, any net income after meeting all expenses may be invested by the scheme in S&P CNX Nifty stocks.

## X. INVESTMENT OBJECTIVES, POLICIES, STOCK LENDING & DERIVATIVES

### 1. Investment Objective:

- a) The principle investment objective of the scheme is to invest in stocks of companies comprising S&P CNX-Nifty Index and endeavour to achieve return equivalent to Nifty by "passive "investment. The scheme will be managed by replicating the index in the same weightage as in the S&P CNX-Nifty Index with intention of minimising the performance differences between the scheme and the S&P CNX-Nifty Index in capital terms, subject to market liquidity, costs of trading, management expenses and other factors which may cause tracking error. The scheme would alter the scrips/weights as and when the same are altered in the S&P CNX-Nifty index.
- b) Investment in money market instruments will be kept to the minimum.

- c) The Trust retains the option to alter the asset allocation for a short term period on defensive consideration.
- d) Funds of the scheme collected in the initial offer period will be invested in stocks of companies comprising the S&P CNX-Nifty Index immediately after the closure of the offer. Once the fund goes open ended the net subscription amount on any day will be invested in the similar manner. Pending deployment of funds of the scheme in shares in terms of the investment objective stated above the Trust may invest the funds of the scheme in short term deposits of scheduled commercial banks and other money market instruments.
- e) The scheme may invest in index futures, as and when they are introduced.

### 2. Tracking Error

The performance of the scheme may not be commensurate with the performance of the Nifty on any given day or over any given period. Such variation, referred to as tracking errors as defined elsewhere in this offer document may result from a variety of factors including but not limited to:

- a) Any delay experienced in the purchase or sale of shares due to illiquidity of the market, settlement and realisation of sales proceeds and the registration of any securities transfer and any delays in receiving cash and script dividends and resulting delays in reinvesting them.
- b) The Nifty rects the prices of shares at close of business burs. However the scheme may buy or off-load shares at different points of time during the trading session at the then prevailing prices which may not correspond to the closing prices on the NSE.
- c) IISL undertakes a periodical review of the scrips that comprise the Nifty and may either drop or include new securities. In such an event the fund will endeavour to reallocate its portfolio but the available investment opportunities may not permit precise mirroring of the Nifty immediately.
- d) The potential for trades to fail which may result in the scheme not having acquired shares at a price necessary to track the index.

- e) The holding of a cash position and accrued income prior to distribution and accrued expenses.
- f) Dis-investments to meet exits of investors, recurring expenses, etc. as elsewhere indicated in this offer document.

### 3. Portfolio Turnover

a) It will be a passively managed fund and the portfolio turnover will be confined to rebalancing of portfolio on account of new subscriptions, redemptions and change in the composition of the S&P CNX-I lifty Index;

### b) The Standard & Poor CNX Nifty (Nifty)

The Nifty is at present being managed by HSL. IISL is a joint venture company promoted by the National Stock Exchange of India Ltd. (NSE) and the Credit Rating and Information Services of India Ltd. (CRISIL) for constructing, maintaining, disseminating data regarding various indices. CRISIL is India's largest rating agency and is reputed to be one of the top five rating agencies in the world having rated total debt volumes of around US\$ 52 billion spread over about 3354 instruments issued by over 1250 companies. IISL has a consulting and licensing agreement with Standard and Poor (S&P). S&P is reputed to be the world's premier rating agency and the S&P 500 is one of the major indices in the USA with a substantial number of index refunds tracking the S&P 500.

### c) As on 31.1.2000 the scrips and the weightages of the S&P CNX NIFTY were as follows:

Sr.	Name of the	Weightage
No.	Company	
1	Aluminium	
	Hindalco Industries Ltd.	1.54%
2	Automobiles - 2 & 3 wheelers	
	Bajaj Auto Ltd.	1.14%
	Hero Honda Motors Ltd.	1.25%
	TVS Suzuki Ltd.	0.30%
3	Automobile - 4 wheelers	
	Mahindra and Mahindra Ltd.	1.47%
	Tata Engineering and Locomotive	2 1.23
•	Co. Ltd.	
4	Banks	
	Bank of India	0.32%

Sr.	Name of the	Weightage
No.	Company	
	HDFC Bank Ltd.	1.27%
	Oriental Bank of Commerce	0.24%
	State Bank of India	3.44%
5	Cement & Cement Products	
	Associated Cement Co. Ltd.	0.82%
	Gujarat Ambuja Cements Ltd.	1.09%
6	Cigarettes	
	ITC Ltd.	4.54%
7	Computers - Software	
•	Infosys Technologies Ltd.	12.77%
	NIIT Ltd.	2.78%
	Satyam Computer, Services Ltd.	3.97%
8	Diversified	
	·Grasim Industries Ltd.	0.94%
	Larsen & Toubro Ltd.	2.67%
	Hindustan Lever Ltd.	14.31%
	Tata Chemicals Ltd.	0.27%
9	Electrical Equipment	
	Asea Brown Boveri Ltd.	0.29%
	Bharat Heavy Electricals Ltd.	1.14%
10	Finance - Housing	
	Housing Development Finance	1.06%
	Corporation Ltd.	
11	Financial Institution	
	ICICI Ltd.	2.25%
	Industrial Development Bank	0.68%
	of India	
12	Food and Food Processing	
	Nestle India Ltd.	1.03%
	Britannia Industries Ltd.	0.56%
	Smithkline Beecham Consumer	0.60%
	Healthcare Ltd.	
13		
	East India Hotels Ltd.	0.22%
	Indian Hotels Co. Ltd.	0.34%
14	Lubricants	
	Castrol India Ltd.	1.15%
15	Paints	
	Asian Paints India Ltd.	0.49%
16	Personal Care	
	Colgate Palmolive (India) Ltd.	0.72%
	Procter & Gamble India Ltd.	0.39%
	Reckitt & Colman India Ltd.	0.26%

+		TTT > 1 .
Sr.	Name of the	Weightage
INO.	Company	·
17	Petrochemicals.	
	Indian Petrochemicals Corp. Ltd.	0.66%
	Reliance Industries Ltd.	8.18%
18	Pharmaceuticals	
	Cipla Ltd.	1.88%
	Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	0.97%
	Glaxo (India) Ltd.	1.01%
	Novartis India Ltd.	1.12%
	Ranbaxy Laboratories Ltd.	2.76%
19	Power	
	BSES Ltd.	0.75%
	Tata Power Co. Ltd.	0.26%
20	Refineries	
	Cochin Refineries Ltd.	0.22%
	Reliance Petroleum Ltd.	6.50%
	Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	1.54%
21	Steel & Steel Products	
	Tata Iron and Steel Co. Ltd.	1.37%
22	Tea & Coffee	0.63%
	Tata Tea Ltd.	
23	Telecommunication-Services	
	Mahanagar Telephone Nigam Ltd	l. 4.62%
	Total	100.00%

### 4. Fundamental Attributes

- a) "Fundamental attributes" mean the following:
  - Type of scheme : an index linked open ended growth scheme.
  - ii) Investment objective: as provided in clause X (1) above.
  - iii) Terms of issue: provisions in this offer document in respect of repurchase of units and expenses.
- b) Any change in the fundamental attributes of the scheme will be carried out only with the consent of not less than three-fourths of the members. Further, in the event of a change in the fundamental attributes those who do not give their consent will be allowed to redeem their unitholdings in the scheme provided that the consent of the unitholders shall not be necessary if
  - The change in fundamental attribute is carried out after one year from the date of

### allottment of units

- ii) The unitholders are informed about the proposed change in fundamental attribute by sending individual communication and an advertisement is given in English newspaper having nationwide circulation and in a newspaper published in the language of the region where the head office of the Trust is situated.
- iii) The unitholders are given an option to exit at the prevailing Net Asset Value without any exit load.
- c) The Board may from time to time add to or otherwise amend this scheme and any amendment/addition thereof will be notified in the Official Gazette as required in terms of section 21(4) of the UTI Act 1963.
- d) Any change/amendment/modification of the fundamental attributes of the scheme will be made with the prior approval of the SEBI. In respect of other changes/amendments/ modifications not being of fundamental nature and not affecting the interest of the investor adversely, SEBI will be kept informed.

### 5. Investment Policies

- a) The Trust shall buy and sell shares on the basis of deliveries and shall in all cases of purchases, take delivery of relative shares and in all cases of sale, deliver the shares and shall in no case put itself in a position whereby it has to make short sale or carry forward transaction or engage in badla finance.
- b) The Trust shall get the shares purchased by it transferred in its name.
- c) Subject to requisite authorisations, UTI, in appropriate circumstances, may use techniques and instruments, such as futures and options and other derivatives subject to applicable regulations and counter-party risk assessment, as and when they become permissible in the Indian market, for the purposes of achieving the investment policy of the scheme or hedging or minimising the risk.
- d) The scheme may participate in the stock

lending programme, in accordance with the terms of lending scheme announced by SEBI. The activity shall be carried out through some approved intermediary.

- e) The maximum exposure at any point of time of the scheme towards stock lending would be 50% of the market value of the equity portfolio of the scheme.
- f) The maximum exposure of the scheme to a single intermediary in the stock lending programme at any point of time would be 50% of the market value of the equity portfolio of the scheme.
- g) If mutual funds and UTI are permitted to borrow stocks the scheme may in appropriate circumstances borrow stocks in accordance with SEBI guidelines in that regard.
- h) The scheme shall not make any investment in:
  - any unlisted security of an associate or group company of the Trust; or
  - ii) any security issued by way of private placement by an associate or group company of the Trust; or
  - iii) the listed securities of group companies of the Trust which is in excess of 25% of the net assets of all the schemes of the Trust.
- i) The services of UTI Securities Exchange Limited (UTI SEL) a stock-broking firm and wholly owned by UTI may be utilised for securities transactions of the scheme as per the policies and subject to the limits laid down by the Board of Trustees of the Trust. UTI SEL was set up in 1994, with registered office at Mumbai.

## 6. Corporate investment in the Trust's schemes and the Trust's investments in these companies

a) List of schemes wherein various companies have invested more than 5% of the net asset value of a scheme as on 30/06/99.

Sr. Scheme Name No.		Name of Company holding > 5% of scheme assets	
1	IISFUS ' 97	Hindustan Lever Ltd HDFC	

, i

Sr. No	Scheme Name	Name of Company holding > 5% of scheme assets
2	UTI-MMF	The Ahmedabad Electricity Co. Ltd. SHCIL UTI Bank Ltd
3	UTI-IEF	ICICI IDBI
4	MIP 37 (IV)	Oriental Bank of Commerce
5	IISFUS 97(II)	The Peerless General Finance & Investment Co. Ltd. State Bank of India
6	IISFUS 98	State Bank of India Union Bank of India
7	IISFUS98(II)	National Housing Bank
8	UTI Bond Fund	IDBI ITC Ltd. Bennett Coleman Co. Ltd.
9	Master Value Unit Plan	State Bank of India IDBI
10	Master Index Fund	Bank of Baroda Oriental Bank of Commerce State Bank of India IDBI
11	Growth Sector Fund (Brand Value)	State Bank of Hyderabad
12	Growth Sector Fund (Petro)	The Sukhjit Starch & Chemicals Ltd. UTI Bank Ltd.
13	Growth Sector Fund (Pharma)	State Bank of Hyderabad
14	Growth Sector Fund (Services)	State Bank of Indore Anyonya Sahayakari Mandali co-operative Bank Ltd.
15	Growth Sector Fund (Software)	State Bank of Hyderabad

b) Investment made by the above schemes or any other scheme of UTI in the above companies or their subsidiaries on an aggregate basis as on 30/06/99.

۴.

\*

				R	s. crore
Company Name	Equity (Cost)		Term Loan	Depo sits	- Total
The Ahmedabad Electricity Co. Ltd.	9.87	2 16	2 96	0.00	14 99
Anyonya Saḥayakarı Mand Co-operative Bank Ltd.	ali 0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bennett Coleman Co Ltd	<b>0.00</b>	0.00	0 00	000	0.00
Bank of Baroda	23 65	<b>4</b> 7.66	0.00	0.00	71.31
HDFC	296 00	58 13	0.00	0.00	254 13
Hindustan Lever Ltd.	1506.53	0.00	0.44	0.00	1506 37
Hind Lever Chemicals Ltd. (HLL subsidiary)	13.14	0 00	0.00	0.00	13 14
HP State Co-op. Bank Ltd	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ICICI	214 72	1511 58	597 50	0.00	2323 80
ICICI Banking Corp Ltd. (ICICI Subsidiary)	46.28	10.03	0.00	0.00	56.31
ICICI Securities & Finance Co. Ltd.(ICICI Subsidiary)	0.00	0 00	0.00	0.00	0 00
ICRA	2.92	0.00	0.00	0.00	2.92
IDBI	355.71	1955 88	0 00	0.00	2311.59
IDBI Bank Ltd. (IDBI subsidiary)	166	0.00	0.00	0.00	1.66
FTC Ltd.	2739 12	74 32	0 00	0.00	2813.44
ITC Hotels (ITC Subsidiary)	33 84	0 03	0.00	0.00	33.87
National Housing Bank	0 00	0.00	0.00	000	0 00
Oriental Bank of Commerce	30 12	0.00	0.00	000	30 12
SHCIL	7.33	00.0	0.00	0.00	7 33
SIDBI (IDBI Subsidiary)	0.00	75.93	0.00	0.00	75,03
State Bank of India	763.96	55 12	0.00	0.00	819.08
SBI Capital Markets Ltd. (SBI subsidiary)	0 00	30.37	0.00	0.00	30 37
State Bank of Hyderabad	0.00	0.76	0.00	0.00	0.76
State Bank of Indore	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
The Sukhjit Starch & Chemicals Ltd.	0.00	0.00	0 00	0.00	0.00
The Peerless General Finance & Investment Co. I	0.00 Ltd.	0 00	0.00	0.00	0.00
Union Bank of India	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
UTI Bank Ltd.	89.12	0.00	0.00	0.00	89.12
TOTAL	6133.97	3821.97	600.90	0.00 1	0556.84

These investments were made by UTI in normal course of business activities.

### XI. INTER-SCHEME TRANSFERS

- a) Transfer of investments from/to this scheme to/ from another schemes/plans of the Trust shall be done only if-
  - such transfers are on spot basis and are at the prevailing NSE closing prices for quoted instruments.
    - Explanation: "spot basis" shall have the same meaning as specified by the stock exchanges for spot transactions.
  - ii) the securities so transferred shall be in conformity with the investment objective of the schemes/ plans to which such transfer has been made; and

### XII. ASSOCIATE TRANSACTIONS & BORROWINGS

- 1. The scheme shall not borrow except to meet temporary liquidity needs of the scheme for the purpose of repurchase/redemption of units or distribution of income, if any, to the members. Provided that the scheme shall not borrow more than 20% of the net asset of the scheme and the duration of such a borrowing shall not exceed a period of six months.
- **2.** As per clause 20 of the Unit Trust of India Act 1963 the Trust has the following borrowing powers:
- a) The Trust may borrow, whether in India or outside India from any authority or person, not being Government or the Reserve Bank, against such security and on such terms and conditions as may be agreed upon.
- b) The Trust may borrow money from the Reserve Bank
  - i) repayable on demand or on the expiry of a fixed period not exceeding ninety days from the date on which the money is so borrowed, against stocks, funds and securities (other than immovable property) in which a trustee is authorised to invest trust money by any law for the time being in force in India:

- ii) repayable on demand or within a period of eighteen months from the date on which the money is so borrowed, against the security of the bonds which the Trust may issue with the approval of the Central Government.
- iii) on such terms and conditions and against the security of such other property of the Trust as may be specified in this behalf by the Reserve Bank for the purposes of any scheme other than the first unit scheme:

Provided that any amount borrowed under this clause and outstanding at any one time shall not exceed-

- five crores of rupees in respect of each such scheme: and
- ii) ten crores of rupees in respect of all such schemes in the aggregate.
- c) The bonds issued by the Trust under sub-section (ii) of section 20 shall be guaranteed by the Central Government as to the repayment of principal and the payment of interest at such rate as may be fixed by the Central Government at the time the bonds are issued.

### XIII. NAV DETERMINATION & VALUATION OF ASSETS

### 1. Computation and disclosure of NAV:

The Net Asset Value of the scheme shall be calculated by determining the value of the scheme's assets and subtracting the liabilities of the scheme taking into consideration the accruals and provisions. The NAV per unit shall be calculated by dividing the NAV of the scheme by the total number of units issued and outstanding on that date. The NAV shall be issued to the press for publication on reopening of the Fund. If NSE is closed on a particular day, then the NAV will not be calculated on that day. All applications for sale and repurchase will be considered as that of the next working day of the NSE.

### 2. Valuation of assets pertaining to this scheme

a) Quoted investments including those under lock-

- in period, if any, are valued at the closing market rates on the raluation date and in its absence, at the latest evailable quote within a period of sixty days prior to the valuation date. If no quotes are available for a period of sixty days prior to the valuation date, the same is treated as unquoted investment.
- b) Right entitlements for shares are valued at market rates, discounted for dividend element, wherever applicable.
- c) Valuation policies for Money Market instruments:-
  - Money market instruments and other investments are taken at book value.
  - ii) The money invested in inter-bank call market is taken at cost.
  - iii) The money invested in discount/interest earning instruments is valued at the yield at which the instrument was last traded. For this purpose the latest available quote within a period of two working days, prior to the valuation date is considered. When there are no quotes available in the last two working days, the instrument is valued at cost plus the difference between the face value and the cost, applied uniformly over the remaining maturity of the instrument.
  - iv) Other money market instruments, including unquoted debentures are valued at cost plus the difference between the face value and cost, applied uniformly over the remaining maturity of the instrument.

Notwithstanding anything contained in respect of clauses X and XIII the investment policies, valuation of assets, computation of NAV, fixation of repurchase price and frequency of their disclosure of NAV, repurchase price/portfolio would be in accordance with the provisions of SEBI (MF) Regulations / Guidelines / Directives issued by SEBI from time to time.

### XIV. ACCOUNTING POLICIES

### 1. Income recognition

a) Dividend Income on listed equity shares

enternational control in the control of the control

is accrued on the ex-dividend date. Dividend income on unlisted equity shares and preference shares is accounted on receipt basis.

- b) Interest on investments and commitment charges is accounted for on accrual basis.
- c) Profit or loss on sale of investments is recognised on the trade dates on the basis of weighted average cost.
- d) Front-end fee on investments in shares is reduced from the cost of such investments.
- Other income is accounted for on receipt basis.

### 2. Expenses

- a) Expenses are accounted for on accrual basis.
- b) Certain common expenses incurred through Unit Scheme 1964, are allocated to the other schemes as per the provisions of Sec 25 (4) of UTI Act 1963.
- c) Unit Scheme 1964 which owns the fixed assets, recovers lease rent, on an approved basis, from other schemes for their usage of the said assets.

### 3. Investments

- a) Investments are stated at cost or written down
- b) In case of secondary market transactions investments are recognised on trade dates.
- c) Subscription to primary market issues is accounted as investments, on allotment.
- d) Bonus/right entitlements are recognised on exbonus/ex-right dates.
- e) The cost of investments include brokerage and service tax but does not include cost of stamps which is charged to revenue.

### 4. Provisions and Depreciation:

a) Provisions against the income considered doubtful:

Provision is made in respect of dividend at the year end, where it remains outstanding for more than one year from the ex-dividend date.

b) Depreciation in the value of investments:

The aggregate value of investments as

computed in accordance with clause? above is compared to the aggregate consuch investments and the resurdepreciation, if any, is charged to Ger Reserve / Unit Premium Reserve. In case aggregate value exceeds the aggregate conthe aggregate value as at the end of the previous year, the appreciation is added to learning Reserve / General Reserve to extent depreciation was previously adjusted.

### 5. Publication of Financial Results:

The unaudited financial results as on 31 December will be published within 2 months ar audited annual results as on 30th June will t published within six months of finalisation  $\epsilon$  accounts in one English daily and one Marathi daily

### XV. TAX TREATMENT O INVESTMENTS

### 1) Residents/NRIs/OCBs

- Taxation of income, if any, and capital appreciation, if realised, under the scheme will be subject to prevalent tax laws.
- b) Currently income, if any, received by all categories of investors under all schemes/ plans of the Trust is totally free from tax under section 10 (33) of the Income Tax Act, 1961.

The scheme is required to pay an income distribution tax at the rate of 10% and surcharge of 10% thereon under Section 115 R of Income Tax Act, 1961 on the amount of income, if any, distributed by it. However, being open ended equity oriented fund, the plan will not be subject to the said tax under the said section upto 31\* March, 2002.

c) Currently, any long term capital gains arising out of investment in the scheme by residents and NRIs out of rupee originated or NRO funds will be subject to treatment indicated under sections 48 and 112 of the Income Tax Act, 1961. At present the investor is required to pay tax @ 20% on long term capital gains after factoring the benefit of the Cost Inflation Index. However, the capital pains accruing

22-7961/2000

- - ----

- to investments made through NRE accounts are not taxable.
- d) Value of investment in units under the scheme is completely exempt from Wealth Tax.
- e) The Gift Tax Act, 1958 has abolished the levy of Gift Tax in respect of Gifts made on or after 1st October 1998. Thus Gifts of units of the scheme are fully exempt from levy of Gift Tax.

### .. Eligibility for Capital Gains Tax exemption under Section 54EA

nvestment of entire or part of net consideration arising out of transfer of long term capital assets to Nifty Index Fund will be eligible for capital gains tax exemption under Section 54EA of the Income Tax Act, 1961 subject to repurchase of units only after three years from the date of acceptance of the application.

### 3. Eligibility for Capital Gains Tax Exemption under Section 54EB

Investment of entire or part of capital gains arising out of transfer of long term capital assets in the Pifty Index Fund will be eligible for capital gains tax exemption under section 54EB of the Income Tax Act, 1961 subject to repurchase of units only after seven years from the date of acceptance of the application.

### 4. For Eligible Trusts

Units are approved securities under section 11 (2) (b) of the Income Tax Act 1961. Eligible Trusts investing in units will therefore qualify for tax exemption in respect of income and corpus under sections 11 and 13 of the income Tax Act, 1961.

### XVI. INVESTORS' RIGHTS & SERVICES

- a) Members under the plan have a proportionate right in the benefit is ownership of the exects of the plan and to the facome, if may declared by the plan
- b) The members have a right to a kithe Trustees about any information which is not layer an adverse bearing on their investment, and the

- Trustees shall be bound to disclose such information to the members.
- The members have the right to have statement of account issued to them not later than 6 weeks from the date of closure of the initial offer period or 6 weeks from the date of acceptance of application when the schedul reopens after the initial offer period.
- d) The members have the right to have the repurchase/redemption proceeds despatched to them within 10 working a cost provided the application is in order) from the date of receipt of their application at the concerned branch office of the Trust.
- e) An abridged and a respect in respect of the Nifty Index Fund shall be mailed to all members not later than six months from the date of closure of the relevant accounting year and made wollable for inspection at the central Investors have considered and a copy shall be made available. To the members on request on payment of non-bot tee, if any.
- f) Any change in the fundamental artibutes of the scheme will be contect out only with the consent of not less than three souths of the members of the scheme. Further, in the count of a change in the fundamental attributes, those who do not give their consent will be allowed to redeem their holdings in the scheme. Provided no consent is necessary if change in fundamental attribute is carried our after one year from the date of allotment in mits. The investors are allowed to exit at its W besides being intimated by individual communication.
- g) Under specified circumstances the approval of members will be sought by a Postal Ballon.
- h) The members have the right to inspect the following documents at the Central Investors Relations Cell, Unit Trust of India, SNDT Women's (inversity Basement Doc No.1, Sm Vitbaldas Chackersey Marg, Minadai (ROCC):
  - \* The UTI Act
  - \* The Convol Regulations
  - \* The agreement with the currents in
  - \* Copy of Ofter Doe insent of Nittle took x Fund.

is accrued on the ex-dividend date. Dividend income on unlisted equity shares and preference shares is accounted on receipt basis.

- b) Interest on investments and commitment charges is accounted for on accrual basis.
- c) Profit or loss on sale of investments is recognised on the trade dates on the basis of weighted average cost.
- d) Front-end fee on investments in shares is reduced from the cost of such investments.
- e) Other income is accounted for on receipt basis.

### 2. Expenses

- a) Expenses are accounted for on accrual basis.
- b) Certain common expenses incurred through Unit Scheme 1964, are allocated to the other schemes as per the provisions of Sec 25 (4) of UTI Act 1963.
- c) Unit Scheme 1964 which owns the fixed assets, recovers lease rent, on an approved basis, from other schemes for their usage of the said assets.

#### 3. Investments

- a) Investments are stated at cost or written down
- b) In case of secondary market transactions investments are recognised on trade dates.
- c) Subscription to primary market issues is accounted as investments, on allotment.
- d) Bonus/right entitlements are recognised on exbonus/ex-right dates.
- e) The cost of investments include brokerage and service tax but does not include cost of stamps which is charged to revenue.

### 4. Provisions and Depreciation:

a) Provisions against the income considered doubtful:

Provision is made in respect of dividend at the year end, where it remains outstanding for more than one year from the ex-dividend date.

b) Depreciation in the value of investments : The aggregate value of investments as computed in accordance with clause XIII(2) above is compared to the aggregate cost of such investments and the resultant depreciation, if any, is charged to General Reserve / Unit Premium Reserve. In case such aggregate value exceeds the aggregate cost or the aggregate value as at the end of the previous year, the appreciation is added to Unit Premium Reserve/ General Reserve to the extent depreciation was previously adjusted.

### 5. Publication of Financial Results:

The unaudited financial results as on 31st December will be published within 2 months and audited annual results as on 30th June will be published within six months of finalisation of accounts in one English daily and one Marathi daily.

### XV. TAX TREATMENT OF INVESTMENTS

### 1) Residents/NRIs/OCBs

- a) Taxation of income, if any, and capital appreciation, if realised, under the scheme will be subject to prevalent tax laws.
- b) Currently income, if any, received by all categories of investors under all schemes/ plans of the Trust is totally free from tax under section 10 (33) of the Income Tax Act, 1961.

The scheme is required to pay an income distribution tax at the rate of 10% and surcharge of 10% thereon under Section 115 R of Income Tax Act, 1961 on the amount of income, if any, distributed by it. However, being open ended equity oriented fund, the plan will not be subject to the said tax under the said section upto 31\* March, 2002.

c) Currently, any long term capital gains arising out of investment in the scheme by residents and NRIs out of rupee originated or NRO funds will be subject to treatment indicated under sections 48 and 112 of the Income Tax Act, 1961. At present the investor is required to pay tax @ 20% on long term capital gains after factoring the benefit of the Cost Inflation Index. However, the capital oains accruing

22-7961/2000

to investments made through NRE accounts are not taxable.

- d). Value of investment in units under the scheme is completely exempt from Wealth Tax.
- e) The Gift Tax Act, 1958 has abolished the levy of Gift Tax in respect of Gifts made on or after 1st October 1998. Thus, Gifts of units of the scheme are fully exempt from levy of Gift Tax.

### 2. Eligibility for Capital Gains Tax Exemption under Section 54EA

Investment of entire or part of net consideration arising out of transfer of long term capital assets in Nifty Index Fund will be eligible for capital gains tax exemption under Section 54EA of the Income Tax Act, 1961 subject to repurchase of units only after three years from the date of acceptance of the application.

### 3. Eligibility for Capital Gaine Tax Exemption under Section 54EB

investment of entire or part of capital gains arising out of transfer of long term capital assets in the Nifty index. Fund will be eligible for capital gains tax exemption under section 54EB of the income Tax. Act, 1961 subject to repurchase of units only after seven years from the date of acceptance of the application.

### 4. For Eligible Trusts

Units are approved securities under section 11 (2) (b) of the income Tax Act 1961. Eligible Trusts investing in units will therefore, qualify for tax exemption in respect of income and corpus under sections 11 and 13 of the income Tax Act, 1961.

### XVI. INVESTORS' RIGHTS & SERVICES

- a) Members under the plan have a proportionate right in the beneficial ownership of the assets of the plan and to the income, if any, declared by the plan.
- The members have a right to ask the Trustees about any information which may have an adverse bearing on their investments and the

- Trustees shall be bound to disclose such information to the members.
- c) The members have the right to have statement of account issued to them not later than 6 weeks from the date of closure of the initial offer period or 6 weeks from the date of acceptance of application when the scheme reopens after the initial offer period.
- d) The members have the right to have the repurchase/redemption proceeds despatched to them within 10 working days (provided the application is in order) from the date of receipt of then application at the concerned branch office of the Trust.
- e) An abridged annual report in respect of the Nifty Index Fund shall be mailed to all members not later than six months from the date of closure of the relevant accounting year and made available for inspection at the central Investors Relations Cell and a copy shall be made available to the members on request on payment of nominal fee, if any.
- f) Any change in the fundamental attributes of the scheme will be carried out only with the consent of not less than three-fourths of the members of the scheme. Further, in the event of a change in the fundamental attributes, those who do not give their consent will be allowed to redeem their holdings in the scheme. Provided no consent is necessary if change in fundamental attribute is carried out after one year from the date of allotment of units. The investors are allowed to exit at NAV besides being intimated by individual communication.
- g) Under specified circumstances the approval of members will be sought by a Postal Ballot.
- h) The members have the right to inspect the following documents at the Central Investors Relations Cell, Unit Trust of India, SNDT Women's University Basement, Door No.1, Sir Vithaldas Thackersey Marg, Mumbai 400020.
  - \* The UTI Act -
  - The General Regulations
  - \* The agreement with the custodian.
  - Copy of Offer Document of Nifty Index Fund.

### XVII.CONSTITUTION & MANAGEMENT OF UNIT TRUST OF INDIA

### 1) Constitution of UT1

Unit Trust of India was set up as a statutory body under Unit Trust of India Act, 1963, with a view to encouraging saving and investment and participation in the income, profits and gains accruing to the Trust from the acquisition, holding, management and disposal of securities. In tarted functioning with effect from 1st July, 100%

### 2) Management of UT

The Man agoment of afters and business of the Trust are vested in the Board of Trustees with a first area Chairman appointed by the Common of India. Busides the Board, there is a standary Executive to committee compasing the Chairman, the Executive trustee and two other Trustees normated by the Industrial Development Book of India. This Committee is competent to deal with any matter within the competence of the Board.

### 3) Scard of Trustees \*

4 s	Shri P S Subramanyon	Colorman, Unit Trusc of India
Ži.	Shri G P Muniappan	Evacutive Director, RP1
ż	Shii G P Gupta	Chairman & Managing Director, 2001
4.	Shri N.S. Sekhaaria	Monaging Director, depart Actings Commis Ud.
5	Shri Rajendra P Chitaio	Cultury of Accountant
6.	Dr. Viste, math. V. Desa.	TO STATE OF
17	She G Krishnamuetter	atrien, Lila,
<b>3</b> .	Shri G G Vairtya	viernos, 5.31.
ō.	Shirl K. C. Chairdhan	Thorman & Managing Director.

ratral Bank Of

1.0

### \* The other current directorships of the Trustees are as follows:

. I control to the property of the control to the c

- Shri P S Subramanyam (i) Chairman & Director - The India Fund, (ii) Chairman & Director -India Growth Fund, (in) Chairman & Director - India Access Ltd. (iv) Chairman & Director - The India Public Sector Fund Ltd. (v) Chairman of Governing Council - UTI-Institute of Capital Markets, (vi) Chairman & Director - UTi Investment Advisory Services Lid. (vii) Chairman & Director - UTI Investor Services Ltd (viii) Chairman - UTI-Securities Exchange Ltd., (ix) Director- UTI Bank Ltd. (x) Chairman & Director - Over-The-Counter Exchange of India (xi) Member - Life Insurance Corporation of India, (xii) Director - Discount & Finance House of India Ltd. (xiii) Director -Securities Trading Corpn. of India Ltd., (xiv) Director - National Stock Exchange of India Ltd. (xs.) Trustee - Indian Institute of Software End-neering.
- 2. Shia G P Gupta- (i) Chairman- Small inchistries Development Bank of India, (ii) Thector The India Fund (iii) Director India Growth Fund, (iv) Director - Discount and Finance House of India Ltd. (v) Director-Export-Import Bank of India, (vi) Director-Securities Trading Corpn. of India Ltd., (vii) Director-Infrastructure Development Finance Co. oi India Ltd., (viii) Director-Indian Airlines Itd. (ix) Director-IDBI Bank Ltd. (x) Director-National Stock Exchange of India Ltd. (21) Member Life Insurance Corpn. of India, (xii) Member- General Insurance Corpn. of India (xiii) Director-South Asia Regional Fund, (xiv) Chairman - South Asia Development Fund. (xv) Council Member-Indian Institute of Bankers, (xvi) Member-Bankers Training College (RBI), (xvii) Member- Association of Development Financing Institutions in Asia and the Pacific (xviii) Member-Institute of Banking Personnel Selection (xix) Member The Institute of Company S aretaries of India
- Stri N S Sekhsaria 10° Director Glub Freance Ltd. (ii) Director Radha Madhav Investments Ltd. (iii) Freedor - Home Trust Housing Florator Co. Ltd. (iv) Director-Ambula Cerretor (our dation (v) Director

Ambuja Educational Institute

4. Shri Rajendra P Chitale - (i) Director - Small Industries Development Bank of India, (ii) Director- National Securities Clearing Corporation Ltd (iii) Director - J M Capital Management Ltd. (iv) Director - Zurich Asset Management Company (India) Ltd. (v) Director- India Index Services and Products Ltd. (vi) Director- Association of Leasing and Financial Services Companies. (vii) Member - Executive Committee (Governing Board) of National Stock Exchange. (viii) Member - India Advisory Board of Bank of America NT & SA (ix) Member - Investment Committee, Life Insurance Corporation of India.

### 5. Shri V V Desai - Advisor - ICICI Limited.

- 6: Shri G Krishnamurthy (i) Chairman LIC (International) EC, Bahrain (ii) Chairman LIC Housing Finance Ltd. (iii) Director General Insurance Corporation of India (iv) Director-Poysha Industrial Co. (v) Chairman, Governing Board- National Insurance Academy (vi) Director-National Housing Bank (vii) Director-UTI Bank Ltd. (viii) Director Discount & Finance House of India (ix) Director-Kenindia Assurance Co. Ltd., Kenya (x) Director-ICICI Ltd., (xi) Chairman-Governing Body of Insurance Council
- 7. Shri G G Vaidya- (i) Chairman SBI Capital Markets Ltd., (ii) Chairman-SBI Funds agement Ltd., (iii) Chairman - SBI Gilts (iv) Chairman - SBI Securities Ltd., (v) Chairman - SBI Factors & Commercial Services Ltd., (vi) Chairman - SBI European Bank Ltd., (vii) Chairman - State Bank of "Indore, (viii) Chairman - State Bank of Saurashtra, (ix) Chairman - State Bank of Patiala, (x) Chairman - State Bank of Bikaner & Jaipur, (xi) Chairman - State Bank of Hyderabad, (xii) Chairman - State Bank of Mysore, (xiii) Chairman - State Bank of Travancore, (xiv) Chairman - State Bank of India (California), (xv) Chairman - State Bank of India (Canada), (xvi) Vice President of the Governing Council - Indian Institute of Bankers, (xvii) Director- National Bank for Agrizulture and Rural Development, (xviii)

Director - Export-Import Bank of India, (xix) Director- General Insurance Corporation, (xx) Member of the Governing Board & Chairman of Finance Committee- National Institute of Bank Management, (xxi) Member of the Governing Board, Chairman of the Finance Committee & Office Premises Committee & Committee of Administrators of IBPS Employees Pro. Fund, - Institute of Banking Personnel Selection (xxii) Member-Institute for Developing & Research in Banking Technology, (xxiii) Director- Infrastructure Development Finance Corporation (xxiv) Director- Infrastructure Leasing & Financial Services Ltd., (xxv) Director- Export Credit Guarantee Corporation,

8. Shri K C Chowdhary - (i) Chairman - Small Group on Bank Audit, Indian Banks' Association (ii) Chairman- Banking Operations, Indian Banks' Association, (iii) Chairman - Small Group on Credit Related Matters, Indian Banks' Association (iv) Chairman - IBA Working Group for Interaction with Trade Bodies/Associations, (v) President - Indian Banks' Association Local Chapter, (vi) Member - Managing Committee, Indian Banks' Association, (vii) Chairman - Centbank Home Finance Ltd., (viii) Chairman - Centbank Financial & Custodial Services Ltd., (ix) Director - Agricultural Finance Corpn. of India. (x) Director - Mastercard Asia/Pacific Board. (xi) Director - The New India Assurance Co. Ltd.,(xii) Member - Task Force, Indian Banks'

### Management of the Fund:

Association.

Shri. Vinay Kulkarni, Assistant General Manager will be the fund manager.

Academic Qualifications: B. Tech. (IIT Bombay), PGDM (IIM Bangalore).

### Experience:

- Asst. General Manager, Department of Funds Management (Equity Schemes)
- Managed other UTI equity funds as well as offshore funds in the past 3 years

### XVIII. OTHER SERVICE PROVIDERS FOR THE SCHEME

### 1. Custodians

Stock Holding Corporation of India situated at Mittal Court, B-Wing, Nariman Point, Mumbai 400 021, have been functioning as custodian for all our schemes and plans as per the agreement entered into with them on January 17, 1994.

The custodians are required to take delivery of all securities belonging to schemes/funds/plans of the Trust and hold them in custody. The custodians will deliver the securities only as per instructions from the Trust and on receipt of the consideration. The custodian shall be generally authorised to attend to all non-discretionary and procedural details for discharge of normal custodial functions in connection with the sale, purchase, transfer of and other dealings in the securities, other assets held by them as an agent except as may otherwise be directed by the Trust.

Custodians shall provide all information, reports or any explanation sought for by the Trust or the auditors of the Trust for the purpose of audit and for physical verification and reconciliation of securities belonging to the schemes/ funds / plans of the Trust.

The SEBI registration number of SHCIL is IN/CUS/011.

The Tariff structure of SHCIL is as under:

	Electronic	Physical
Dematerialisation	Rs. 5 per certificate	
Purchase	5.5 basis points on the value of the transaction	Rs.100 per DIP
Sale	5.5 basis points on the value of the transaction	Rs.100 per DIS
Custody	1.5 basis points on the asset value in the custody	8 basis points on the asset value in the custody.
Off market purchases	5.5 basis points on the value of the transaction	

	Electronic	Physical
Off market Sales	5.5 basis points on the value of the transaction	
Rematerialisation	Rs. 15 per certificate or 15 basis points of conversion value whichever is higher	

#### 2. Auditors

M/s. Chaturvedi & Company, Chartered Accountants, 60, Bentik Street, Calcutta 700 069 and M/s Batliboi & Purohit, Chartered Accountants, National Insurance Building, 204, D N Road, Fort, Mumbai 400 001. The auditors of the schemes are appointed by the IDBI and they are subject to change from year to year.

### 3. Registrars:

M/s UTI ISL Ltd. SEBI Registration no. INR00000121 have been appointed as the Registrars.

It has been ascertained that the Registrars have adequate capacity to discharge its responsibilities with regard to processing of applications, and repurchase requests, despatch of membership certificates within the prescribed time frame and also handle investor complaints.

Processing of applications and after sales services will be handled from the following branches of the Registrars:

**West Zone:** Plot No.369, Marol Maroshi Road, Near Marol-Maroshi Bus Depot, Vijay Nagar, Andheri (East), Mumbai-400059.

**East Zone:** Bombay Mutual Building, 4th Floor, 9, B.T.M. Sarani, Brabourn Road, Opp. India Tea Board, Dalhousie square, Calcutta 700 001.

**South Zone:** 45 Justice Basheer Ahmed Syed Building, Second line Beach, Chennai 600 001.

North Zone (excluding Uttar Pradesh): Kanchanjanga Bldg., Upper Ground Floor. 18 Bara Khamba Road, New Delhi 110 001.

Lucknow (For the State of Uttar Pradesh only): Shop No.8 & 9, 2nd Floor, Saran Chambers 2, No.5, Park Road, Lucknow 226 001.

### 4. Paying Bankers:

State Bank of India will act as paying bankers on all India basis. UTI Bank has been appointed for ail local payments as well as for at par payments at restricted places. Canara Bank will act as paying bankers in Southern Zone.

Applications will accepted only at UTI Branch Offices mentioned in clause VII (2(a)). Addresses of UTI branch offices are given on the last page. NRI application forms will be accepted at the UTI NRI branch or any of the UTI Branch offices mentioned in clause VII (2(a)). All Non-residents applications will be handled and processed centrally at Mumbai.

### 5. Collecting Bankers:

There will be no collecting bankers under the scheme for residents.

### Principal Business Addresses of the Banks:

### State Bank of India:

(Development and Personal Banking) Local Head Office, Madame Cama Road, P. B. No. 10003, Mumbai 400 021.

### UTI Bank Ltd:

Central Office, Maker Tower - F 13th Floor, Cuffe Parade, Colaba Mumbai 400 005.

### Canara Bank:

TC Street, Chennai-600 001

#### INVESTOR XIX. GRIEVANCES REDRESSAL

1. All investors can refer their grievances giving full particulars of investment to concerned Investors' Relation Cells at the following addresses:

### **WESTERN ZONE:**

Ms. Tanvi Upadhye/ Shri.Prakash Sahasrabudhe Unit Trust of India Investors' Relation Cell "Gn" Block, Bandra - Kurla Complex, Bandra (East) Mumbai 400 051 Tel: 652 0850

### EASTERN ZONE:

Shri M. O. Panicker Unit Trust of India Investors' Relation Celi-4. Fairlie Place. Calcutta 700 001 Tel 220 9371

### SOUTHERN ZONE

Ms. Lakshmi Shashikani Ms. Javasudha K Unit Trust of India Investors Relation Cell UTI-House, 29, Rajaji Salut · Franki 600 001 16.526716

### NORTHERN ZONE

Shri D. R. Gandli: Unit Trust of India Investor: Relation Left Herold House find floor. 5A, Bahadur Shah Zafar Marg, New Delhi 110 002 Tei.: 332 1801/3315574

### 2. Investor Complaints redressal record Complaints received, redressed and pending for the last three years are:

Permi	ã	Pending to		
	Recoived	He dressor	Pending	hutal Permiteu
17-14 95 to 31-03-97	470169	447455	22675	Not the short state of the stat
01-04-97 to 31-03-98	551929	539318	12611	4.5 a
01-04-53 -5-31-03-99	z87260	2701.80	,2650	$\mathcal{F}_{i}^{t} = i$

Schroewise details of complaints received red: Led and pending for the period 01/01/94% 31 1299 are given below:

w 2 /5	ľ	Sending in		
	Received	Redressed	Perding	Total
				Received
i' 97 (V)	404	404	U	J. (A), f
^ p² - ¥8	1	2159	15	0.69
130 - 98 (II)	1652	1626	26	1 57%
MIP - 98 (III)	6066	5934	122	# 25 ×
MIP - 98 (IV)	1917	1869	45	2.50%

Sitteme	No of Complaints Accessed Redressed Pending		=	Scheme		No of Com Redressed		Panding to fotal	
nde stratifyrade undersækens at til 1888 anderskriverskinner er not en	vocable es 20 secretarios	go mg' yak kali wa Kumak kasali Malanghi, mujiya ka Septembelli	Name ( Top ) and a life to the late of the	Herei ed	too, do response, and distribution of the contract of the cont	not all the second	nggan day nake di nake di nake nake anaka nake nake nake	calore supposition and the supposition of the suppo	Received
MIP - 98 (V)	1,45	5504	103	3 35%	MIP - 95	549	545	4	0.73%
MIP - 99 (1)	768	751	27	3,43%	MIP - 95 (II)	iist,	133	7	529
MIP - 99 (II)	£5	41	24	36.92%	MIP - 95 (III)	321	317	4	1 25%
MIS-B - 98	1112	1106	6	0.51%	MIP - 96	291	289	2	0.69%
MISC 90 (I)	1037	1018	14	1.35%	MIP - 96 (II)	523	:18	.1	1 12%
MISG - 20 (II)	Stell	2470	23	0.92%	MIP - 96 (III)	628	621	1	1119
MISG 91	3148	3126	22	0.70%	MIP 96 (IV)	6894	6765	129	1.87
MONEY MARKET INI	) 2	υ	2	100 00%	MIP - 97	883	880	3	0.349
N.F. I FUND	144	144	0	0.00%	M(P - 97 (II)	1348	1347	1	.1 079
OMNI PLAN	34	33	5	5.88%	MIP - 97 (III)	2060	2048	12	0.58%
PRIMARY EQUITY 10	18 <b>\$ GM</b>	797	.54	4.09%	MIP 97 (IV)	856	849	17	1.969
PAJLARSHM	7:409	2324	85	3.53%	CCCF	594	570	24	4.049
RETIREMENT BENEFI	1 R 965	969	56	5.80%	CUGF	6041	5921	120	1,999
COMOR CHIZEN CO.	507	504	S	0.59%	C(08 - 9)	158	158	0	0.009
Dus - 1000	770	71.11	10	1 30%	CRTS	324	319	5	1.549
UGS 2000	2713	2596	122	4.49%	OIP 91	1011	1006	5	0.499
OG5 3000	81.39		ลา	4.14%	DIUP - 93	3747	3723	24	0.649
{ij ·≱-	12232	11894	338	2 75%	DIUP - 95	316	315	1	0.329
tio - er	49135	43645	490	1.60%	DIUS 90	150	15C	0	0.004
18 4	208	985	13	1 30%	DB15 91	76	76	0	0.009
UTI BORD FUND	317	303	14	4.42%	Dius - 92	131	131	0	0,003
MASTESPLUS 91	59458	38178	1280	2.15%	E.O.F	37	36	1	2 70%
MASTERODAUE 86	25135	22598	2537	10 09%	GCGI	1511	1456	55	3.649
MED 91	1614	1564	50	3.10%	GMIS - 91	546	532	14	2.56%
MER W	8585	8276	309	£06.8	GMIS 92 (I)	160	158	2	1.269
MEP 93	5658	5498	160	2.83%	GMIS 92 (II)	418	417	1	0 249
MEP - 94	4904	4773	131	2,67%	GMIS B - 92	1137	1129	В	0.70%
MCF P.	6312	o199	113	1 79%	GMIS B - 92 (II)	203	202	1	0.499
MIII. 30	1681	1652	29	1.73%	GRANDMASTER 93	723	689	34	4 709
MEP . 97	i ji	96	t i	2144	GRIHALAKMI LIMIT P	EAN 1151	1104	47	4 ()84
MUL DI	150	159	0	0.00%	HOUSTS INTESCH	EME 62	60	2	3.233
WID the	1)/ <sub>2</sub>	,12	()	0.00%	11/1-11/2	33	33	e	0.00%
स्मा <u>ः</u> 90	7042	વ <b>્ર</b> 4	()	0.30%	IBFUS 91, 16, 97	15	15	0	0.00%
Miii 94 (1)	49.1	180	17	2 114%	MASTER BRUCK FUN	) 174	174	0	0.00%
MIF 94 (b)	E05	771	1.1	1.74%	MASTER VALUE COUL	PLAN 7	ħ	i	14 29%
MIP 94 (III)	in the	14(3)	,i +	2.59%	MASTERGAIN 92	32166	31623	543	1.69%

Scheme	1	Pending to		
	Received	Redressed	Pending	Total
	<del>,,</del>			Received
MASTERGROWTH - 93	3 2319	2239	80	3.45%
UTI G-SEC FUND	45	44	1	2 22%
UTI GSF	335	323	12	3.58%
TOTAL	287211	279576	7635	2 66%

Reasons for pending complaints are:

- Non-receipt of application/funds from the collecting banks.
- ii) Incomplete details of the investor in the application including address, name and signature of the investor.
- iii) Change of address of investor not informed/ not updated.
- iv) Loss in transit.
- v) Postal delay.
- vi) Non compliance of required documents in case of transfer/death claims/Repurchase.
- vii) Incomplete details while forwarding the complaints.
- viii) Non-receipt/ Delayed receipt of commission.
- ix) Letters/Documents sent to the wrong office/ Registrars.

## XX. PENALTIES, PENDING LITIGATIONS, MATERIAL FINDINGS OF INSPECTIONS/ INVESTIGATIONS

- a) There are no cases relating to penalties awarded by SEBI under the SEBI Act or any of its regulations or by any Stock Exchanges (where the units of the schemes of UTI are listed) against the Unit Trust of India/Board of Trustees, or any of the Trustees or key personnel (specifically the fund managers).
- b) There is no pending material litigation proceedings incidental to the business of Unit Trust of India including the Board of Trustees or any of the trustees or key personnel. There are no pending criminal cases against the Unit Trust of India, Board of Trustees or any of the

Trustees or key personnel.

- c) Neither SEBI nor any other Regulatory Agency has specifically advised that any deficiency in the systems and operations of the Unit Trust of India be disclosed in the offer document.
- d) There is no enquiry/adjudication proceedings under the SEBI Act and the Regulations made thereunder, against Unit Trust of India, Board of Trustees/Trustee or key personnel.

### XXI. Y2K READINESS

UTI has successfully transcended into the year 2000. The systems date on all the hardware and software has successfully rolled over to January 01, 2000 at all UTI Branch Offices, Zonal Offices, Corporate Office and at the Offices of all the Registrar and Transfer Agents. The network connectivity is also working normally.

### XXII. CONDENSED FINANCIAL INFORMATION

The condensed financial information for the years 1996-97, 1997-98 and 1998-99 for all schemes launched during the last three years is annexed.

For and on behalf of the Board of Trustees of the Unit Trust of India

sd/-(B G DAGA) Executive Directa Business Development &Mkt

re are no instance of borrowing h

Mumbai

Date: 16.12.1999

## PERFORMANCE OF MASTER INDEX FUND VIS-À-VIS BSE-30 SENSITIVE INDEX

Corpus (as on	02.02.2000) : Rs.	.214.69 crom	n as
Date	MIF		Cumulati
	NAV	riod	איניםיין אַ Non Cumulative date of launch is given as
01.07.98	10.00	of the period	Opcion, ¶ Non date of launch
06.01.99	9.90	d of t	g Ag
07.07.99	13.43	is end o	1 (1)
29.12.99	15.08	Crs) (Crs) (Frs) (Frs) (Frs) (Frs) (Frs) (Frs) (Frs) (Frs) (Frs)	Cumulatica 03.99, E
2.2.2000	16.37	7. Net (Rs. (Rs. to net a	1 ×

#### CONDENSED FINANCIAL INFORMATION (i) HJ CS HSFUS-96 (01.01.97) MMMF (23.04.97)££ MIP-96(III) (01.10.96) DIP-91 (15.10.96) 79G1/200 1997-98 1998-99 1996-97 1997-98 1998-99 1996-97 1997-98 1998-99 96-97 1996-97 1997-98 1998-99 10.17 @10.60 10.00 11 09 10 00 11.2316 10 00 f 11 51 f 13.30 10.00 @921 10 60 910 21 ¶ 10.13 \$11.42 \$ 12.65 &11 38 & 12 59 0.70 1 41 1 59 0.14 074 0.90 1 44 1.32 1.18 1 45 101 1 42 15.00 # 13 00 16 00 14.00 £ 1075 15.00 15.00 £ 10 85 16.00 \$ 28 00 0.79 0.37 0 15 0.70 -0.080 39 0 75 1 17 1 00 0 05 -0.16f 13 30 @ 9.21 10 85 10 17 11.2316 12 4685 f 11.51 f 15.17 @ 10 60 @ 10.24 11 09 10.60 \$1265 \$ 13.43 ¶ 10.21 9 10 13 ¶ 10 05 \$ 11 42 & 11 38 & 12.59 & 15.77 10.41 $\Psi$ f15.10 18.59 $\Psi 1.70$ 10.62 f 17 75 Ψ @16.63 @ 15 59 Ψ 18 90 20.04 6. Annualised return .. f 16 39 @ 10.87 ¶ 13 25 ¶16 58 9 15.18 \$ 14 20 \$14.77 \$ 19.75 & 13.80 & 14.45 & 18.33 105 39 302.29 413 56 291 70 206 50 174 06 178 07 7. Net assets and of the perior (Rs. Crs.) 37 99 416.50 429 10 241 41 254 44 8. Ratio of recurring exp. to net assect (%) 0.001 0.002 0.11 0.008 0.010 104 0.007 0.009 0.82 0.003 0.003 0.29 Scheme (Date of Allotment) MIP-96(IV)(01.01.97) MEP-97 (31.03.97) MIP-97 (01.05.97) MIP-97(II) (01.07.97) 1998-99 1996-97 1997-98 1996-97 1997-98 1998-99 1996-97 1997-98 1998-99 1996-97 1997-98 1998-99 12.09 f 9 31 1. NAV at the beginning of the year 10.00 f 11.03 f 12.01 10.00 9.70 10.00 f 10 09 10.00 10.09 f 9.50 ¶10.21 ¶ 9.45 49.85 9906 9.25 2. Net income per unit 0.67 1 34 0.71 1 02 051 0.11 1 08 0.69 1 31 0 11 -1 88 0.25 3 Income Distribution (%) p.a. 15 00 # 13.00 f 10.75 14.00 14 00 14 00 14 00 14.00 14 00 4. Transfer to reserves (if any) 0 02 0.27 0 52 0.82-1.87 -0.06 -0.29-0.86 0.03 -0.08 -0 75 f 12.01 5. NAV at the end of the year f 11.03 f 14 06 9.70 11.67 f 10 09 /9.31f 9.17 10.03 f 9.50 f 9.50 12 09 ¶ 10 21 ¶945 9 66 9 9 85 9 06 9859 9 25 98.73 6. Annualised return (%) Ψ f10.30 f 13 05 f 14.65 $\Psi 20.90$ -2.377 11 $\Psi = f = 0.90$ f 5.00 f 8 71 f 5 65 f 10.20 1960 ¶1197 <u>¶ 13.53</u> T 0 83 9 6.40 ¶ 8.33 ¶ 6 96 9845 7 Net assets end of the penod (Rs Crs) 891 29 841 61 888 93 88 69 71 14 85 55 1195.73 1118.75 1145 98 1462.16 1478.46 1545 74 0.007 0.011 0.006 0.011 0.006 0.012 1 13 0.001 0 011 8. Ratio of recurring exp. To net assets (%) 1 06 0.95 1 05 Scheme (Date of Allotment) HSFUS-97 (01.07.97) IEF (01.08.97) MIP-97(III)(01.09.97) MIP-97(IV) (01.11.97) MIP-97(V)(01.01.98) 1996-97 1997-98 1998-99 1996-97 1997-98 | 1998-99 1997-98 1998-99 1997-98 1998-99 1997-98 1998-99 1. NAV at the beginning of the year 10 00 10 14 9 48 10 00 10 00 9.33 f 9.70 f 9.99 f 9.98 및 9.38 9.53 [] 10 27 9.71 0.00 0.84 1.02 0.89 0.70 0.65 Net income per unit. 0.121 11/ 1 40 0.00 1.14 0.813 Income Distribution: (%) p.a. 15 (0) 351 15 00 13.00 13 00 12 50 12 50 11 75 11.75 4 Transfer to reserves (if any) 11.1.3 -0 25 0.10 1 15 -0.26-0.310.01 -0.340.27 -0.55948 9.74 9.33 f 9.98 f 10.36 f 9 98 f 10 08 5. NAV at the end of the year 10.14 10.00 14 94 f 9 70 f 9 99

-b 70

30 91

0.017

31.28

0.001

23.26

49 48

1.13

9.05

640.48

0.005

685 15

0 000

1381

666 05

0.43

6 Annualised return (%)

7. Net assets end of the period (Rs. Crs)

Ratio of recurring exp. to net assets (%)

9.40

f 11 85

¥ 10.51

873 84

104

19.38

¶463

829 79

0.011

Ψ f4 81

9953

f5.41

4 3.64

924.40

0.007

9.67

f 13.72

¶ 11.27

997 61

0.74

□ 10 27

9971

 $\Pi 2.70$ 

9297

475.12

0.008

Ψ f 186

∏ 10.29

9 64

f 10.22

T 10 40

¶ 9.98

490 53

1 02

Service Cate of Allotment,	MEP-98	(41 3.98)	IISFUS 97	(11)(1.2.98)	MIP-98	(1 +.93)	WIF-38(-11)	) (1.7.53)	NRCFUN	() (h.93)	120 16 1	ا اوند و ا
	1997-93	1998 95	199 - 18	1.293.99	1,97.98	7-4	3	100- 00	1997.08	1394	1	1998-19
1. Nev at the beginning of the year		s 35		974		f 9.81 [] 9.74 [] 0.48	-	a maryamananan	and the second s	<b>∆</b> 991		9 54
2. No accome per unit	0.23	-   . (>	0.50	1 00	0.31	. 11	1 50	0.97	6.04	1.19	0.63	1.26
S to the Distribution Co. 6.1			12 75	12.75	11-50	23.01	0 07	18 29	13 %	1 2 40	13 70	13. 4
4 To siet to reserve ( )	(123)	, , , }	107	-0 30	, 1 )		175	41	ا, - ٠.	-9 5	-1.18	-0.22
Society at the ent of the execution	, 1	15 19 1 	}	<u>.</u> , '	7 · 74 · · · · · · · · · · · · · · · · ·	[] 10 33	- de	) 10 () 10 0 1 9 10 21	Δ 9 94	[] 10 % } 10 %	9 64	10 23
G. Annuluce rolling (%)		12 %	¥ 210	13.47	Ψ f -2.60 [] -1.90 ¶ -2.07	, - 1		f 15 65 [] 13.89 ¶ 15.51	Ψ -0.60	f 22.21 [] 21.05	Ψ 248	15.75
penoi (R. C.)	18 06	25 12	656 31	688.35	928 05	1019.42	770.12	901 65	63 45	75.97	944 49	1007.21
8. Ratio of recording estate up asset	0.032	2 63	0.004	0 41	9.01	1.03	-	1 03	0.01	0.91	0.90	0.41

Scheme (Date of Aflot, w)	UG ` 1 (30.03	*8j	UBF (18	3.6.98) ££	MVGP (1.7.98)	MIF #1 (1.6 % 3)	SIF (8.7.98)	MIP-98(III) (1.9.98)	MIP-98(IV) (1.12.98)	ISFUS-98(II) (1.1.99)	MIP-98(V) (1.2.99)	MEP99 (31.3.99)
	1997-98	1:35 44	1997-98	1998 99	1998-99	1998-99	1998-99	1998-99	1998-99	1998-99	1998-99	1998-99
1. NAV at the beginning of the year	-	9 57	-	9 93	10 00	9 89	9.89	-	-	-	:	-
2. Net income per unit	-0.41	1 29	-0 07	0.74	0.76	0 09	1.31	1.10	0 90	0.92	•	0 47
3. Income Distribution: (%) p.a	-	-	-	-	-	-	-	12.50	12 50	14 00	-	-
4. Transfer to reserves (if any)	-0.41	1.28	-0.07	0.76	0.76	0.17	1 34	0.26	0.28	-0.02	-	0.47
5. NAV at the end of the year	9.57	14.08	9.93	11 58	14.34	12 75	11.33	f 10.80 [] 11 63 ¶ 10.21	f 10.83 [] 11 26 ¶ 10.41	f 10 30 ¶ 10.30	f 10.33 [] 10.53 ¶ 9.96	11 26
6. Annualised re	Ψ -4.30	37.66	Ψ -0.70	13.53	43.40	25.38	13.30	Ψf 16.10	12.60	1	Ψf 5.46 [] 5.30 ¶ 4.81	Ψ 12.60
	67.40	131.00	136.39	690.50	143.59	198.01	0.25	1439.45	948.89	1158.06	882.07	3.91
	0.05	2 08	0.01	1.10	1.19	2.14	1.90	0.98	0.78	0.30	0.59	1.09

Option, [] Annual Income Option, \$ Deferred Income Option, @Qtr Option, & Capital Growth Option, # 15% up to 31.03.98, £ 13% upto they are open ended.  $\Psi$  Return not anualised since scheme has not completed one year, as on 30th June,  $\Delta$  A single NAV is calculated

y schemes of the Trust.

(ii) Tren

HISTORICAL	PER UNIT S	TATISTICS	Scheme	NAV as on	Annualis	
Scheme	NAV as on	Annualised		25.1.2000	Yield	
	25.1.2000	Yield	MIP-97(IV)			
UBF	12.2458	12.43%	- Non Cum Option	10.06	13.509	
SIF	12.23	13.86%	- Cum Option	11.75	16.269	
IISFUS-96	12.22	21.17%	MIP-97(V)	10.65	15 400	
IISFUS-97	11.88	18.57%	- Monthly Option - Cum Option	10.65 12.06	15.439 16.859	
IiSFUS-97(II)	11.43	15.97%	- Annual Option	10.78	15.429	
IISFUS-98	12.32	22.54%	MIP-98			
IISFUS-98(II)	12.02	22.9 <del>1</del> /0	- Monthly Option	10.42	15.489	
- Cum Option	12,24	28.81%	- Cum Option	11.70	16.549	
- Income Option	12.20	27.96%	- Annual Option	11.62	15.929	
UNF			MIP-98(II)			
- Cum Option	11.81	18.37%	- Monthly Option	10.56	16.759	
- Annual Option	11.79	17.80%	- Cum Option - Annual Option	11.83 11.31	17.889 16.589	
MMMF	13.1556	10.45%	•	11.01	10.567	
MEP-97 *	16.17	18.55%	MIP-98(III) - Monthly Option	10.85	19.329	
MEP-98 *	17.14	34.35%	- Cum Option	12.47	22.939	
MEP-99 *#	28.90	189.00%	- Annual Option	11.68	21.069	
UGS-10000 *	16.92	37.20%	MIP-98(IV)			
IEF *	19.70	29.94%	- Monthly Option	10.97	21.829	
			- Cum Option	12.39	24.439	
MVUP *	24.89	78.58%	- Annual Option	11.23	21.849	
MIF *	16.56	37.82%	MIP-98(V)	10.50	10 75	
MIP-96(III)	10.45	1	<ul><li>Monthly Option</li><li>Cum Option</li></ul>	10.52 11.85	18.759 20.979	
<ul><li>Non Cum Option</li><li>Cum Option</li></ul>	10.45 17.01	15.61% 17.26%	- Annual Option	10.51	18.35%	
-	17.01	17.20%	MIP-99 #	20.02	10.007	
MIP-96(IV) - Non Cum Option	10.22	14.90%	-Monthly Option	10 81	15.279	
- Cum Option	16.02	16.50%	-Cum Option	11.84	18.409	
MIP-97			-Annual Option	11.84	18.40%	
- Non Cum Option	9.23	12.22%	DIP-91			
- Cum Option	10.94	13.84%	- Qtr Inc Option	10.98	16.60%	
MIP-97(II)			- Defr Inc Option	12.49	17.609	
- Non Cum Option	9.57	13.31%	- Growth Option	18.23	<b>19.97</b> 9	
- Cum Option	11.56	16.27%	* NAV as on 26.01.	2000 (in the co	olumn NAV	
MIP-97(III)	<b></b>		on 25.01.2000)			
- Non Cum Option	10 00	13.87%	# yield not annualis	ed as the scher	mos hauo no	
- Cum Option	11.67	16.10%	completed 1 year.	ed as the schel	nes nave no	



### UNIT TRUST OF INDIA

#### CORPORATE OFFICE

13, Sir Vithaldas Tinackersey Marg, Mumbai - 400 020. Tel.: 206 8468

#### **ZONAL OFFICES**

Western Zone: "Gn" Block, Bandra Kurla Complex, Bandra (E), Mumbai 400051. Tel.: 6520850 • Eastern Zone: 4, Fairlie Place, 1st Floor, Post Box No.60 Calcutta - 700 001 Tel: 2209391 • Southern Zone: UTI-House, 29, Rajaji Salai, Chennai - 600 001. Tel.: 523 9986 • Northern Zone: 13th Fir., Tower II, Jeevan Bharati (Mega Centre), 124, Cannought Circus, New Delhi - 110 001. Tel.: 331 5574

#### **BRANCH OFFICES UNDER WESTERN ZONE JURISDICTION**

Ahmedabad: B J House, 2nd, 3rd & 4th Fir., Ashram Marg, Ahmedabad - 380 009. Tel.: 6583043 • Baroda: (Meghdhanushi, 4th & 5th Fir., Off. Premises No.4, Transpeck Circle, Race Course Marg, Baroda - 390 007. Tel.: 336962 • Bhopal: 1st Fir., Ganga Jamuna Commercial Complex, Plot No.202, Maharana Pratap (Nagar, Zone - 1, Scheme - 13, Habeeb Ganj, Bhopal - 462 001. Tel.: 558 308 • Indore . City Centre, 2nd Fir., 570, M.G. Marg, Indore - 452 001. Tel.: 535607 • Mumbai: (1) Unit No 2. Block 'B', JVPD Scheme, Gulmohar Cross Marg No 9, Andheri (W), Mumbai - 400 049. Tel.: 6201995 • Mumbai: (2) Persepolis Bidg., 3rd Fir., Above Andhra Bank, Plot No 74, Sector - 17, Vashi, Navi Mumbai - 400 705. Tel.: 7892126 • Mumbai. (3) Lotus Court Bidg., 196, Jamashedji Tata Marg, Backbay Reclamation, Mumbai - 400 020. Tel.: 285 0821 • Mumbai: (4) Shradha Shopping Arcade, 1st Fir., S. V.Marg, Borivili (W), Mumbai - 400 092. Tel.: 898 0521 • Mumbai: (5) Sagar Bonanza, 1st Fir., Khot Lane, Ghatkopar (W), Mumbai - 400 086. Tel.: 516 2256 • Kolhapur: 2nd Fir., Ayodhya Towers, C. S. No.511, KH-1/2: E'Ward, Dabholkar Corner, Station Marg, Kolhapur - 416 001. Tel.: 657 315 • Nagpur: Shree Mohini Complex, 3rd Fir., 345, Sardar Vallabhbhair Marg, Kingsway, Nagpur - 440 001. Tel.: 536 893 • Nasik: Sarda Sankul, 2nd Fir., M.G.Marg, Nasik - 422 001. Tel.: 572166 • Panaji: Ground Fir., E. D. C. House, Dr. A.B.Marg, Panaji, Goa, 403 001. Tel.: 222 472 • Pune. Sadashiv Vilas, 1183-A, Ferguss on College Marg, Shivaji Nagar, Pune - 411 005. Tel.: 5535954 • Rajkot: 3rd, 4th, 5th Floor, Lallubhai Centre, Lakhaji Raj Marg, Rajkot - 360 001. Tel.: 235112 • Surat: Ground Floor, Saifee Bidg., Dutch Marg, Nanpura, Surat - 395 001. Tel.: 474 550 • Thane: UTI House, Opp. Auto Rickshaw Stand, Near Railway Station, Thane (W) - 400 601. Tel.: 540 0905

#### BRANCH OFFICES UNDER EASTERN ZONE JURISDICTION

Bhubaneshwar:1st & 2nd Floor, Orissa Co-operative Housing Corporation Bldg., 24, Janpath, Near Ram Mandir, Bhubaneshwar-751 001. Tel.: 410 995 • Calcutta:29, Netaji Subhash Chanora Road, Calcutta - 700 001. Tel.: 2434581 • Durgapur 3rd Administrative Bldg., 2nd Flr., City Centre, Asansol Durgapur Dev. Authority. Durgapur - 713 216 Tel.: 546831 • Guwahati:1st Floor, LIC Building (Hindustan Bldg)., M.L.Nehru Marg, Panbazar, Guwahati: 7/81 001. Tel.: 543131 • Jamshedpur 1-A. Ram Mandir Area, Gr. & 2nd Flr., Bistupur, Jamshedpur - 831 001. Tel.: 425 508 • Fatna: Gr. & 51h Flr., Jeevan Deep Bldg., Exhibition Marg, Patna - 800 001. Tel.: 235 001 • Sillguri: Ground Flr., Jeevan Deep Building, Gurunanak Sarani, Siliguri - 734 401. Tel.: 535 199

#### BRANCH OFFICES UNDER SOUTHERN ZONE JURISDICTION

Bangalore: Raheja Towers, 26-27, 12th Fir., West Wing, M.G.Marg, Bangalore - 560 001. Tel.: 5595091 • Cochin: 5th Fir., Jeevan Prakash, LIC Building, M.G.Marg, Ernakulam - 682 011. Tel.: 36.2.354 • Coimbatore: 82, Cheran Towers, 3rd Fir., 6/25, Government Arts College Road, Coimbatore - 641 018. Tel.: 214 973 • Hubli: Kialburgi Mansion, 4th Fir., Lamington Marg, Hubli: -580 020. Tel.: 363 963 • Hyderabad: 1st Fir., Surabhi Arcade, 5-1-664, 665 & 669 Bank Street, Hyderabad: -500 001. Tel.: 4611 095 • Chennai: UTI House, 29, Rajaji Salai, Chennai: -600 001. Tel.: 521 0357 • Madu rai: Tamil Nadu Sarvodaya Sangh Bldg., 108, T.P.K. Road, Madurai: -625 001. Tel.: 738186 • Mangalore: 1st Fir., Siddharth Bldg., Post Box No.302, Bal-Matta Marg, Mangalore: 575 001. Tel.: 426 290 • Thiruvananthapuram: Swastik Centre, 3rd Fir., M.G. Marg, Post Box No.116, Thiruvananthapuram - 695 001. Tel.: 331415 • Trichy: 104, Salai Marg, Voreyur, Tiruchirapalli: -620 003. Tel.: 760060 • Trichur: 28/700 West Pallithamam Bldg., Karunakaran Nambiar Marg, Round North, Trichur: -680 020. Tel: 331495 • Vijayawada: 27/44-8/2A, Bandar Marg, Ahead of Hotel Manorama, Vijaywada: -520 002. Tel.: 571134 • Vishakhapatnam: Ratna Arcade, 3rd Fir., 47/15/6, Shation Marg, Dwarka Nagar, Vishakhapatnam: -530 016. Tel.: 548121

### BRANCH OFFICES UNDER NORTHERN ZONE JURISDICTION

Agra: Ground Fir., C- Block, Jeevan Prakash, Sanjay Place, Mahatma Grandhi Marg, Agra - 282 002. Tel.: 358 046 • Allahabad: United Towers, 3rd Fir., 53. Leader Marg, Allahabad - 211 003. Tel.: 4005 21 • Amritsar: Shree Dwarkadhish Complex, 2nd Fir., Queen's Marg, Amritsar - 143 001. Tel.: 564 463 • Chandigarh: Jeevan Prakash (LIC Bldg.), Sector 17-B, Chandigarh - 160 017. Tel.: 703683 • Dehradun: 2nd Fir., 59/3, Rajpur Marg, Dehradun - 248 001. Tel.: 749 112 • Faridabad. B-614-617, Nehru Ground, NIT, Faridabad - 121 001. Tel.: 419156 • Ghaziabad: 41, Navyug Market, Near Sing hani Gate, Ghaziabad - 201 001. Tel.: 790366 • Jaipur. Anand Bhavan 3rd Fir., Sansar Chandra Marg, Jaipur -302 001 Tel.: 365 21.2 • Jodhpur. Minerva Centre, 1st Floor, Station Road, Jodhpur 342 001 Tel.: 645 229 • Kanpur: 16/79,E, Civil Lines, Kanpur - 208 001. Tel.: 317 278 • Lucknow: Regency Plaza Building, s, Park Marg, Lucknow - 226 00 °. Tel.: 238502 • Ludhiana: Surya Kiran, Phase (i,92, The Mall, Ludhiana - 141 001. Tel.: 441264 • New Delhi: 3rd & 4th Floor, Deli: Tel, 8-B Bahadurshah Jafar Marg, New Delhi - 110 002. Tel.: 331 8638 • Shimla: Flat No 401 & 402 Mukesh Apts, Fingask i state, Near Hotel Sheel, Shimla - 171 003 [col. 257803 • Varanasi: 1st Flr., D-58/2A-1, Bhavani Market Rathyatra, Varanasi - 221 001. Tel.: 358306

NRI Branch: 23th floor, Commerce Centre I, World Trade Centre, Our e Parade, Colaba, Mumbai 400 005 Tel. 2184184

### **Dubai Representative Office**

Post Bax No. 29253, 17, Al Maskan Building, Karama, Duber U A.F.: 761: 0097143356656 Fax 13356636

